

撰写人: 张昕 从业资格号: F3073677 投资咨询从业证书号: Z0015602

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货盘面	IF主力合约 (2209)	4154.6	-19.2↓	IF次主力合约 (2212)	4136.0	-20.0↓
	IH主力合约 (2209)	2736.8	-18.8↓	IH次主力合约 (2212)	2746.0	-17.2↓
	IC主力合约 (2209)	6432.0	-3.6↓	IC次主力合约 (2212)	6332.8	-3.8↓
	IM主力合约 (2209)	7253.6	+59.6↑	IM次主力合约 (2212)	7093.0	+66.0↑
	IF-IH当月合约价差	1417.8	+4.6↑	IC-IF当月合约价差	2277.4	+17.0↑
	IM-IC当月合约价差	821.6		IC-IH当月合约价差	3695.2	+21.6↑
	IM-IF当月合约价差	3099.0		IM-IH当月合约价差	4516.8	
	IF当季-当月	-18.6	-2.0↓	IF下季-当月	-35	-1.2↓
	IH当季-当月	9.2	+1.6↑	IH下季-当月	19	+1.2↑
	IC当季-当月	-99.2	+4.0↑	IC下季-当月	-192	+0.6↑
IM当季-当月	-160.6		IM下季-当月	-323.2		
期货持仓头寸 (净多)	IF前20名净持仓	-15,453.00	+1637.0↑	IH前20名净持仓	-18,824	-141.0↓
	IC前20名净持仓	-5,314.00	-1785.0↓	IM前20名净持仓	-470	+1106.0↑
现货价格	沪深300	4161.08	-20.3↓	IF主力合约基差	-6.5	+7.1↑
	上证50	2735.67	-20.7↓	IH主力合约基差	1.1	+19.3↑
	中证500	6466.40	-6.3↓	IC主力合约基差	-34.4	-37.8↓
	中证1000	7306.02	+17.4↑	IM主力合约基差	-52.4	0.0
Wind市场强弱分析	A股成交额 (日, 亿元)	10,022.93	-201.07↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	16,411.18	+26.02↑
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	+43.25	-92.28↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-20	+20
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-42.90	-198.55↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	48.88	+24.24↑	Shibor (日, %)	1.109	-0.034↓
行业消息	IO平值看涨期权收盘价 (2209)	73.80	-9.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.60	+4.44↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2209)	68.20	+4.60↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.80	-3.20↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	15.27	-0.24↓	成交量PCR (%)	71.26	-4.74↓
				持仓量PCR (%)	65.41	-2.52↓
观点总结	全部A股	4.80	-1.70↓	技术面	4.90	-1.10↓
	资金面	4.80	-2.20↓			
重点总结	1、8月22日, 人民银行行长、国务院金融委办公室主任易纲主持召开部分金融机构座谈会。会议强调, 保持贷款总量增长的稳定性, 增加对实体经济贷款投放, 保障房地产合理融资需求, 依法合规加大对平台经济重点领域的金融支持, 用好政策性开发性金融工具。					
	A股主要指数震荡整理。沪指盘中窄幅震荡, 创业板指早盘冲高回落, 尾盘勉强翻红。截至收盘, 沪指跌0.05%, 深成指跌0.4%, 创业板指涨0.05%。四期指中仅中证1000尾盘翻红, 上证50以及沪深300走势偏弱。北向资金净流出92.28亿元。基本面上看, 地产销售端依然呈弱、金融数据亦显示当前银行信贷投放规模难以扩张, 居民端贷款疲软, 信贷数据尚需修复。宽货币向宽信用的传导效应还存在较多不确定性, 因而后续内需的修复仍有较大的预期波动。此外, 地产风险事件依然打击市场对房市的信心, 综合来看, 预计未来还存在进一步降低5年LPR的概率。乐观来看, 基本面偏弱预示着政策主基调需以“宽松”为主, 结合央行二季度货币政策执行报告来看, 未来市场资金面获奖维持宽松且充裕, 成长风格分母端上行驱动力依然值得期待。技术面上, 中长线价值明确, 结合低估值以及疫情修复逻辑, 在稳增长政策发力下, 建议轻仓介入多IC/IH合约。					
重点关注	8-23 22: 00 美国7月新屋销售(万户)					
	8-24 20: 30 美国7月耐用品订单环比初值; 22: 00 美国7月成屋签约销售指数同比; 22: 30 美国8月19日当周EIA原油库存变动(万桶) 8-25 19: 30 欧洲央行公布7月货币政策会议纪要; 20: 30 美国二季度个人消费支出(PCE)年化季环比修正值; 美国二季度实际GDP年化季环比修正值; 美国8月20日当周首次申请失业救济人数(万人)					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!