

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 (2512)	4562.2	+39.6↓	IF次主力合约 (2510)	4585.0	+37.8↑
	IH主力合约 (2512)	2953.6	+15.4↓	IH次主力合约 (2510)	2953.8	+14.6↑
	IC主力合约 (2512)	7166.6	+30.8↑	IC次主力合约 (2510)	7293.2	+32.8↑
	IM主力合约 (2512)	7281.8	-6.6↓	IM次主力合约 (2510)	7444.6	-10.2↓
	IF-IH当月合约价差	1631.2	+16.8↑	IC-IF当月合约价差	2708.2	-16.2↓
	IM-IC当月合约价差	151.4	-40.0↓	IC-IH当月合约价差	4339.4	+0.6↑
	IM-IF当月合约价差	2859.6	-56.2↓	IM-IH当月合约价差	4490.8	-39.4↓
	IF当季-当月	-22.8	+3.4↑	IF下季-当月	-53	+3.2↑
	IH当季-当月	-0.2	+1.8↑	IH下季-当月	-3.6	-2.2↓
	IC当季-当月	-126.6	-3.0↓	IC下季-当月	-302.6	-1.4↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-28,681.00	-261.0↓	IH前20名净持仓	-17,213.00	+845.0↑
	IC前20名净持仓	-25,724.00	-719.0↓	IM前20名净持仓	-40,023.00	-1530.0↓
现货价格	沪深300	4593.49	+27.4↑	IF主力合约基差	-31.3	+4.8↑
	上证50	2,952.7	+13.2↑	IH主力合约基差	0.9	+0.6↑
	中证500	7,341.3	+17.6↑	IC主力合约基差	-174.7	-8.0↓
	中证1000	7,506.5	-27.7↓	IM主力合约基差	-224.7	+6.3↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	23,917.71	+446.16↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	24,311.05	+143.17↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2861.33	-384.30↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-4870.0	+4835.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+120.08	-373.22↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)	6000	+3000
	上涨股票比例 (日, %)	27.15	-54.95↓	Shibor (日, %)	1.472	+0.038↑
	IO平值看涨期权收盘价 (2510)	62.20	+4.40↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	18.13	-1.69↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2510)	72.80	-28.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	18.13	-2.01↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	16.12	-0.90↓	成交量PCR (%)	66.81	-1.82↓
				持仓量PCR (%)	89.08	+5.23↑
Wind市场强弱分析	全部A股	4.40	-3.40↓	技术面	2.70	-5.50↓
	资金面	6.00	-1.40↓			
行业消息	1、9月22日，中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心最新公布，贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.0%，5年期以上LPR为3.5%。 2、国新办举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会，证监会主席吴清介绍，资本市场含“科”量进一步提升，目前A股科技板块市值占比超过1/4；截至8月底，各类中长期资金合计持有A股流通市值约21.4万亿元，较“十三五”末增长32%，外资持有A股市值3.4万亿元。					
	 更多观点请咨询！					
观点总结	A股主要指数收盘普遍上涨。三大指数表现分化，大盘蓝筹股强于中小盘股。截止收盘，上证指数指跌0.01%，深证成指涨0.67%，创业板指涨1.58%。沪深两市成交额微幅增加。全市场近3900只个股下跌。行业板块普遍下跌，纺织服饰、综合板块跌幅居前，传媒板块明显走强。海外方面，美联储宣布降息25个基点后，鲍威尔在会后新闻发布会上释放鹰派信号，人民币受消息影响近期小幅走弱。国内方面，经济基本面，8月份，国内社零、固投、进出口、规上工业增加值增速均较前值明显回落且弱于市场预期，房地产市场亦呈现加速走弱态势；政策端，在银行净息差处于低位的背景下，LPR报价维持不变符合市场预期。整体来看，本周国内市场处于宏观数据真空期，同时海内外消息扰动较少，市场整体呈现随机游走态势，加上国庆、中秋假期临近市场交投相对平淡。此前公布的经济数据显示，8月经济数据仍然承压，房地产对固投产生明显拖累，以旧换新政策效果边际减弱也令社零承压，还需等待后续政策进一步发力。最后，虽然鲍威尔的鹰派言论令人民币短线承压，但点阵图显示年内还将有两次降息，后续人民币贬值压力预计减轻，也将为国内政策宽松提供空间。在政策落地前市场预计维持震荡。策略上，建议暂时观望。					
	 更多资讯请关注！					

重点关注	9/26 20:30 美国8月个人支出/收入、PCE、核心PCE
	9/27 9:30 中国8月规模以上工业企业利润

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：IF:沪深300 IH:上证50 IC:中证500 IM：中证1000 IO:沪深300期权

研究员: 廖宏斌  
期货从业资格号F30825507 期货投资咨询从业证书号Z0020723  
微信号: yanjiufuwu  
电话: 0595-86778969

**免责声明：**本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达研究