

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 (2509)	4553.2	+36.2↑	IF次主力合约 (2512)	4518.2	+31.6↑
	IH主力合约 (2509)	2956.2	+5.8↑	IH次主力合约 (2512)	2955.8	+5.0↑
	IC主力合约 (2509)	7252.4	+90.4↑	IC次主力合约 (2512)	7081.0	+86.8↑
	IM主力合约 (2509)	7547.0	+93.0↑	IM次主力合约 (2512)	7331.6	+99.4↑
	IF-IH当月合约价差	1597.0	+30.8↑	IC-IF当月合约价差	2699.2	+50.8↑
	IM-IC当月合约价差	294.6	-2.2↓	IC-IH当月合约价差	4296.2	+81.6↑
	IM-IF当月合约价差	2993.8	+48.6↑	IM-IH当月合约价差	4590.8	+79.4↑
	IF当季-当月	-35.0	-7.4↓	IF下季-当月	-60.4	-9.6↓
	IH当季-当月	-0.4	-1.4↓	IH下季-当月	2.2	-2.2↓
	IC当季-当月	-171.4	-3.0↓	IC下季-当月	-336.4	-3.2↓
	IM当季-当月	-215.4	+4.2↑	IM下季-当月	-420.8	+7.2↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-28,292.00	+490.0↑	IH前20名净持仓	-19,810.00	+2867.0↑
	IC前20名净持仓	-26,739.00	-1032.0↓	IM前20名净持仓	-45,559.00	+2071.0↑
现货价格	沪深300	4551.02	+27.7↑	IF主力合约基差	2.2	+8.7↑
	上证50	2,952.8	+5.0↑	IH主力合约基差	3.4	+0.6↑
	中证500	7,260.0	+69.0↑	IC主力合约基差	-7.6	+18.2↑
	中证1000	7,554.8	+71.2↑	IM主力合约基差	-7.8	+13.8↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	24,029.24	+358.55↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	23,926.52	+226.53↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2876.22	+3.16↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-3040.0	+4185.0↑
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-449.20	-453.98↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	46.15	-20.69↓	Shibor (日, %)	1.483	+0.046↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2509)	35.00	+12.20↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	20.20	+2.11↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2509)	31.60	-24.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	20.20	+0.94↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	19.56	-0.18↓	成交量PCR (%)	53.26	-10.28↓
				持仓量PCR (%)	83.53	+3.62↑
行业消息	全部A股	5.70	-1.00↓	技术面	4.60	-2.00↓
	资金面	6.90	+0.30↑			
观点总结	1、商务部等九部门发布《关于扩大服务消费的若干政策措施》，提出五方面19条举措，其中8项与“高品质服务供给”有关。文件提出，开展“服务消费季”系列促消费活动；支持优质消费资源与知名IP跨界合作；扩大电信、医疗、教育等领域开放试点；有序扩大单方面免签国家范围；优化学生假期安排，完善配套政策等。文件还首次提出开展消费新业态新模式新场景试点城市建设。 2、美国8月零售销售额环比增长0.6%，连续第三个月超预期增长。经通胀调整后的实际零售销售同比增长2.1%，实现连续第11个月正增长。					
观点总结	A股主要指数收盘普遍上涨。三大指数早盘低开后震荡上行，中小盘股强于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数涨0.37%，深证成指涨1.16%，创业板指涨1.95%。沪深两市成交额微幅上升。行业板块多数上涨，电力设备、汽车板块领涨，农林牧渔板块跌幅居前。海外方面，美联储将于美东时间9月16-17日进行议息会议，受劳动市场走软影响，目前市场已完全定价美联储9月降息，A股面临的外部环境制约呈现松动。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；金融数据上，8月末M2同比增长8.8%，M1同比增长6%，M1-M2剪刀差大幅收窄，创2021年6月以来最低值，背后或反映出居民消费意愿的持续好转。贸易端，中美双方将于当地时间9月14日至17日在西班牙马德里就有关经贸问题举行会谈。整体来看，当前在业绩及政策真空期下，市场进入宏观数据验证阶段，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，然而此前公布的金融数据显示出居民正由超额储蓄转向增加消费，由于金融数据有一定领先效果，预计将反映在后续的经济数据中。最后，美联储降息也将为国内政策宽松提供空间。因此，股指长期仍具备上涨潜力。策略上，建议轻仓逢低买入。					



更多观点请咨询！



更多资讯请关注！

9/18 2:00 美联储利率决议  
9/18 19:00 英国央行利率决议  
9/19 10:47 日本央行利率决议

重点关注

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