

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)	3928.6	+3.0↑	IF次主力合约 (2212)	3922.2	+1.8↑
	IH主力合约 (2209)	2674.6	-6.0↓	IH次主力合约 (2212)	2686.0	-4.2↓
	IC主力合约 (2209)	5918.6	+48.6↑	IC次主力合约 (2212)	5855.8	+51.8↑
	IM主力合约 (2209)	6388.8	+59.6↑	IM次主力合约 (2212)	6259.2	+66.0↑
	IF-IH当月合约价差	1254.0	+6.8↑	IC-IF当月合约价差	1990.0	+42.2↑
	IM-IC当月合约价差	470.2	+48.8↑	IC-IH当月合约价差	3244.0	+49.0↑
	IM-IF当月合约价差	2460.2	+91.0↑	IM-IH当月合约价差	3714.2	+97.8↑
	IF当季-当月	-6.4	+0.4↑	IF下季-当月	-12	+4.4↑
	IH当季-当月	11.4	+1.6↑	IH下季-当月	27.4	+3.8↑
	IC当季-当月	-62.8	+3.8↑	IC下季-当月	-159.2	-3.6↓
IM当季-当月	-129.6	-9.2↓	IM下季-当月	-285	-11.2↓	
期货持仓头寸 (净多)	IF前20名净持仓	-20,581.00	+640.0↑	IH前20名净持仓	-26,291	-1038.0↓
	IC前20名净持仓	2,542.00	+728.0↑	IM前20名净持仓	-740	-35.0↓
现货价格	沪深300	3932.84	+4.8↑	IF主力合约基差	-4.2	+1.0↑
	上证50	2673.88	-5.7↓	IH主力合约基差	0.7	+2.2↑
	中证500	5958.29	+45.1↑	IC主力合约基差	-39.7	-36.4↓
	中证1000	6482.13	+82.3↑	IM主力合约基差	-93.3	-101.6↓
Wind市场强弱分析	A股成交额 (日, 亿元)	6,509.73	-143.77↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	15,878.76	-30.82↓
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	+16.03	-5.23↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-20	+260
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-193.91	-7.63↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	78.07	+54.74↑	Shibor (日, %)	1.458	+0.048↑
观点总结	IO平值看涨期权收盘价 (2209)	64.40	-3.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.10	-4.17↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2209)	85.20	-7.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.67	-4.34↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	14.04	-0.40↓	成交量PCR (%)	86.57	-14.58↓
				持仓量PCR (%)	90.49	-3.46↓
Wind市场强弱分析	全部A股	7.40	+4.10↑	技术面	7.80	+5.50↑
	资金面	6.90	+2.70↑			
行业消息	1、9月20日, 中国进出口银行透露, 今年以来该行持续加大外贸领域信贷支持力度。截至8月末, 中国进出口银行外贸产业贷款余额2.73万亿元, 同比增长18.23%。今年1—8月累计投放外贸产业贷款1.25万亿元, 同比增长26.03%。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	A股主要指数缩量收涨。沪指全体振幅拓宽, 早盘震荡上扬, 午后一度回落, 尾盘再度小幅拉升。深成指、创业板指反弹走高。截至收盘, 沪指涨0.22%, 深成指涨0.69%, 创业板指涨0.7%。四期指中, 中证1000以及中证500反弹走高, 中证1000尾盘收涨超过1%。上证50午后回落, 小幅收跌。近期市场增量资金入市意图下降, 存量博弈特征明显。海内外利空消息面占据主导, 其中地缘事件、人民币汇率波动、海外流动性紧缩担忧等因素时导致市场做多情绪降温。然而中长期上, 从估值市盈率以及风险溢价的指标来看, A股当前依然位于历史偏低估值, 处于安全边际之内。当市场经历快速风险释放阶段之后, 宏观指标的修复预期有望引领指数底部反弹, 市场无需过度悲观。技术面上, 指数中长线价值明确, 结合低估值以及疫情修复逻辑, 以及海内外风险放大的背景下, 大盘后续倾向均衡风格, 建议轻仓介入多IF空IM合约。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
重点关注	9-20 20: 30 美国8月营建许可(万户) 9-21 22: 00 美国8月成屋销售总数年化(万户) ; 22: 30 美国9月16日当周EIA原油库存变动(万桶) 9-22 02: 00 美联储FOMC公布利率决议、政策声明及经济预期; 美国FOMC利率决策(上限); 美国FOMC利率决策(下限); 20: 30 美国9月17日当周首次申请失业救济人数(万人)					