

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)	4484.0	+13.6↑	IF次主力合约 (2510)	4506.4	+11.4↑
	IH主力合约 (2512)	2923.0	+5.6↑	IH次主力合约 (2510)	2922.6	+5.2↑
	IC主力合约 (2512)	7013.2	+14.2↑	IC次主力合约 (2510)	7143.4	+25.6↑
	IM主力合约 (2512)	7230.2	+28.0↑	IM次主力合约 (2510)	7395.6	+34.6↑
	IF-IH当月合约价差	1583.8	+10.0↑	IC-IF当月合约价差	2637.0	+19.0↑
	IM-IC当月合约价差	252.2	+13.4↑	IC-IH当月合约价差	4220.8	+29.0↑
	IM-IF当月合约价差	2889.2	+32.4↑	IM-IH当月合约价差	4473.0	+42.4↑
	IF当季-当月	-22.4	+0.2↑	IF下季-当月	-47.4	-0.8↓
	IH当季-当月	0.4	+0.2↑	IH下季-当月	1.8	-0.2↓
	IC当季-当月	-130.2	-9.2↓	IC下季-当月	-303.2	-20.2↓
	IM当季-当月	-165.4	-12.4↓	IM下季-当月	-376.6	-12.2↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-25,689.00	+1742.0↑	IH前20名净持仓	-16,823.00	+170.0↑
	IC前20名净持仓	-20,997.00	+542.0↑	IM前20名净持仓	-43,049.00	-119.0↓
现货价格	沪深300	4522.61	+20.7↑	IF主力合约基差	-38.6	-1.1↓
	上证50	2,922.2	+12.4↑	IH主力合约基差	0.8	-2.8↓
	中证500	7,225.1	+54.8↑	IC主力合约基差	-211.9	-25.6↓
	中证1000	7,489.5	+51.3↑	IM主力合约基差	-259.3	-11.9↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	21,424.63	-2069.50↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	23,981.85	-42.81↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3263.94	-453.97↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-2800.0	+5405.0↑
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-685.61	-251.70↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	40.08	+4.90↑	Shibor (日, %)	1.427	-0.034↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2510)	91.40	+4.00↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	20.86	-0.31↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2510)	82.00	-12.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	20.86	-0.31↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	17.79	-1.29↓	成交量PCR (%)	65.03	+0.44↑
	全部A股	5.30	+1.30↑	持仓量PCR (%)	75.16	+1.05↑
行业消息	资金面	6.70	+2.30↑			
	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%。					
观点总结						
	A股主要指数收盘集体上涨。三大指数宽幅震荡, 中小盘股强于大盘蓝筹股。截止收盘, 上证指数涨0.22%, 深证成指涨0.67%, 创业板指涨0.55%。沪深两市成交额明显回落。行业板块多数下跌, 社会服务板块领跌, 电子板块大幅走强。海外方面, 美联储如预期降息25个基点, 会后采取了鸽派声明与鹰派发布会相结合的方式, 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; 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。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, 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, 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, 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!

9/23 15:15-16:30 法国、德国、欧元区、英国9月SPGI制造业PMI初值；21:45 美国9月SPGI制造业PMI初值

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

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