

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)	4017.6	+2.8↑	IF次主力合约 (2212)	4006.0	+2.4↑
	IH主力合约 (2209)	2702.8	-5.0↓	IH次主力合约 (2212)	2708.0	-7.6↓
	IC主力合约 (2209)	6158.4	+29.2↑	IC次主力合约 (2212)	6061.4	+29.4↑
	IM主力合约 (2209)	6747.2	+59.6↑	IM次主力合约 (2212)	6589.4	+66.0↑
	IF-IH当月合约价差	1314.8	+7.0↑	IC-IF当月合约价差	2140.8	+30.8↑
	IM-IC当月合约价差	588.8	-11.2↓	IC-IH当月合约价差	3455.6	+37.8↑
	IM-IF当月合约价差	2729.6	+19.6↑	IM-IH当月合约价差	4044.4	+26.6↑
	IF当季-当月	-11.6	-1.4↓	IF下季-当月	-26.8	-1.2↓
	IH当季-当月	5.2	-3.6↓	IH下季-当月	17	+9.4↑
	IC当季-当月	-97.0	-0.8↓	IC下季-当月	-200	-6.2↓
IM当季-当月	-157.8	+6.4↑	IM下季-当月	-315	+1.4↑	
期货持仓寸 (净多)	IF前20名净持仓	-16,655.00	-59.0↓	IH前20名净持仓	-18,980	+1901.0↑
	IC前20名净持仓	-279.00	+881.0↑	IM前20名净持仓	-795	+312.0↑
现货价格	沪深300	4015.43	-8.2↓	IF主力合约基差	2.2	-3.4↓
	上证50	2697.77	-13.5↓	IH主力合约基差	5.0	+1.1↑
	中证500	6182.65	+33.2↑	IC主力合约基差	-24.3	-19.2↓
	中证1000	6791.09	+14.3↑	IM主力合约基差	-43.9	-46.6↓
Wind市场强弱分析	A股成交额 (日, 亿元)	7,696.63		两融余额 (前一交易日, 亿元)	16,079.32	-205.66↓
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	-37.83	-76.15↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-20	+20
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-141.97	-137.98	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	52.42	-21.11↓	Shibor (日, %)	1.033	+1.175↑
	IO平值看涨期权收盘价 (2209)	60.00	-7.80↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.67	-2.24↓
IO平值看跌期权收盘价 (2209)	43.00	-1.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.49	-2.61↓	
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.34	0.00	成交量PCR (%)	75.68	-4.35↓
				持仓量PCR (%)	54.57	-0.67↓
全部A股	5.50	-1.30↓	技术面	5.20	-2.10↓	
资金面	5.80	-0.40↓				
行业消息	1、9月5日, 财政部发布《关于新增下达增值税留抵退税转移支付预算的通知》, 为支持地方落实好“批发和零售业”等7个行业新增留抵退税政策, 中央财政2022年一次性新增下达增值税留抵退税转移支付预算。该项补助参照《新出台留抵退税政策专项资金管理办法 (财预〔2022〕36号)》进行管理, 纳入直达资金范围, 省市县均可留用, 标识为“01中央直达资金”, 该标识贯穿资金分配、拨付、使用等整个环节, 且保持不变。				 更多观点请咨询!	
观点总结	A股主要指数走势分化。沪指盘中窄幅震荡, 尾盘小幅拉升; 深成指弱势震荡, 创业板指盘中冲高回落, 尾盘亦小幅走高。截至收盘, 沪指涨0.42%, 深成指跌0.2%, 创业板指涨0.2%。四期指走势分化, 大盘指数相对走弱, 中证500以及中证1000小幅收涨。北向资金净流出超过76亿元。8月市场整体呈现震荡回调趋势, 受半年报业绩、美联储鹰派表态以及各地疫情散发综合因素影响, 指数显著走弱, 市场行情亦呈现分化局面。相对而言, 大盘以及权重跌幅较小, 小盘科技估值下行加速, 北上资金初步加仓低估值蓝筹, 预计后续市场风格将有所切换, 偏均衡为主。基本上, 8月份PMI数据显示景气度环比小幅上升, 内需呈现回暖的倾向, 政策效应对冲疫情以及局部地区高温对制造业的影响。预计在宽松流动性的资金环境下, 市场底部支撑较强, 静待宽货币向宽信用的进一步落实, 以及政策发力下稳增长对经济的拉升作用显现。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, 在宏观经济数据出炉后的可能政策发力下, 建议轻仓介入多IF空IM合约。				 更多资讯请关注!	
重点关注	9-5 22: 00美国8月ISM非制造业指数 9-6 待定 中国8月进口同比(按人民币计); 中国8月出口同比(按人民币计); 中国8月贸易帐(按人民币计)(亿人民币); 中国8月进口同比(按美元计); 中国8月出口同比(按美元计); 中国8月贸易帐(按美元计)(亿美元); 中国8月外汇储备(亿美元); 20: 30 美国7月贸易帐(亿美元) 9-7 02: 00 美联储公布经济状况褐皮书; 20: 30 美国9月3日当周首次申请失业救济人数(万人); 23: 00 美国9月2日当周EIA原油库存变动(万桶)					