

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)	3870.0	-38.2↓	IF次主力合约 (2212)	3864.0	-38.6↓
	IH主力合约 (2209)	2631.6	-27.6↓	IH次主力合约 (2212)	2641.0	-28.6↓
	IC主力合约 (2209)	5938.6	-18.2↓	IC次主力合约 (2212)	5877.0	-15.0↓
	IM主力合约 (2209)	6435.8	+59.6↑	IM次主力合约 (2212)	6321.4	+66.0↑
	IF-IH当月合约价差	1238.4	-6.8↓	IC-IF当月合约价差	2068.6	+16.0↑
	IM-IC当月合约价差	497.2	+33.8↑	IC-IH当月合约价差	3307.0	+9.2↑
	IM-IF当月合约价差	2565.8	+49.8↑	IM-IH当月合约价差	3804.2	+43.0↑
	IF当季-当月	-6.0	+2.2↑	IF下季-当月	-12.6	+2.6↑
	IH当季-当月	9.4	+0.6↑	IH下季-当月	22.2	+1.0↑
	IC当季-当月	-61.6	+5.0↑	IC下季-当月	-147.4	+9.0↑
IM当季-当月	-114.4	+15.0↑	IM下季-当月	-250	+34.2↑	
期货持仓头寸 (净多)	IF前20名净持仓	-21,457.00	-2760.0↓	IH前20名净持仓	-24,485	+1518.0↑
	IC前20名净持仓	2,968.00	+292.0↑	IM前20名净持仓	-1144	-265.0↓
现货价格	沪深300	3869.34	-34.4↓	IF主力合约基差	0.7	-7.1↓
	上证50	2629.37	-22.8↓	IH主力合约基差	2.2	-0.8↓
	中证500	5965.89	-12.7↓	IC主力合约基差	-27.3	-29.4↓
	中证1000	6487.27	+6.7↑	IM主力合约基差	-51.5	-68.0↓
Wind市场强弱分析	A股成交额 (日, 亿元)	6,384.48	+24.87↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	15,902.43	-0.32↓
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	-30.60	-36.49↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-20	+180
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-75.43	-145.06↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	31.35	-29.35↓	Shibor (日, %)	1.461	-0.007↓
行业消息	IO平值看涨期权收盘价 (2209)	68.00	-11.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	20.32	+5.16↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2209)	92.20	+12.80↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	19.55	+2.07↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.02	-1.09↓	成交量PCR (%)	103.80	+2.91↑
				持仓量PCR (%)	77.41	-7.62↓
观点总结	全部A股	3.80	-1.50↓	技术面	3.20	-2.90↓
	资金面	4.30	-0.20↓			
重点消息	1、9月22日, 周四凌晨2点, 美联储如期公布9月利率决议, 再次加息75个基点。这是美联储年内第5次加息, 而且是连续第三次大幅加息75个基点, 联邦基金利率目标区间升至3%-3.25%, 今年已累计加息300个基点, 创下美联储40多年最快加息纪录。					
	A股主要指数集体收跌。三大股指早盘冲高回落, 午后弱势震荡下探, 沪指一度失守3100点。截至收盘, 沪指跌0.27%, 深成指跌0.84%, 创业板指跌0.52%。四期指中仅中证1000收涨, 沪深300以及上证50跌幅扩大。美联储公布9月利率决议, 如期加息75个基点, 至3.00-3.25%。经济预期显示未来或进一步加速升息步伐。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。然而中长线上, 从估值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。					
重点总结	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)					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!