

二〇二三年八月二日星期三

【解盘】金融分析师：宏观情绪好转，市场震荡运行

2023 年第 31 周

本周热点：宏观情绪好转，市场震荡运行

期货板块	期货合约	核心观点	行情展望
股指期货	IF/IH/IC/IM2308	震荡偏弱	积极的政策信号显著助推了股市乐观情绪
贵金属	AU2310	区间震荡	短线仍处于震荡整理的结构中
有色金属	CU202309/AL2309/ ZN2308	震荡偏强	本周重点关注：周二公布的美国 7 月 ISM PMI 数据，周五的美国 7 月非农数据

期权

研究员：投资咨询证号 戴小红(Z0000213) 咨询:028 61303163

研究所：institute@gjgh.com.cn 公司热线:4006821188

二〇二三年八月二日星期三

【下午查】期权平值·看涨			时间: 2023/7/31 16:41		来源: 研究所				
	剩余	品种	认购	品种	认购	成交量	持仓量	隐含	交易
平值期权	交易日	成交量	成交量	持仓量	持仓量	PCR	PCR	波动率	保证金
A2309-C-4950	5	52120	31305	99940	63267	0.6648	0.5722	0.1542	¥4,694.00
AG2310C5700	39	64752	39993	96896	56831	0.7601	0.8095	0.1993	¥11,264.85
AL2309C18400	19	92262	52152	96683	54752	0.7157	0.7681	0.1051	¥10,175.00
AU2310C456	39	23090	14284	47533	24939	0.5114	0.8328	0.1023	¥45,203.20
B2309-C-4800	5	48657	21656	37037	14966	1.2470	1.4435	0.1795	¥4,552.20
C2309-C-2700	5	143151	78936	556265	225393	0.7513	1.4802	0.1127	¥2,404.80
CF401C17200	91	285035	190192	398497	186288	0.6208	1.0547	0.1767	¥9,807.00
CU2309C69000	19	91267	53738	73756	33120	0.6153	1.1110	0.1287	¥41,790.00
EB2309-C-8200	5	167009	94188	82306	34734	0.7726	1.3959	0.2332	¥3,432.40
EG2309-C-4200	5	136480	99565	122454	85349	0.3697	0.4284	0.1882	¥3,700.40
I2309-C-830	5	455970	197741	895173	304824	1.2479	1.8401	0.2865	¥12,971.00
L2309-C-8200	5	67505	51960	61539	34584	0.2994	0.7814	0.1333	¥3,258.20
LC2401-C-228000	87	791	348	3510	1683	1.2609	1.0740	0.3538	¥41,534.00
M2309-C-4250	5	349827	148344	731559	268201	1.2724	1.7631	0.1907	¥3,921.40
MA309C2300	3	776739	488873	693045	467992	0.5422	0.3920	0.2602	¥2,406.00
O1309C9700	3	218508	100974	127459	65079	1.1867	0.9813	0.2321	¥9,223.80
P2309-C-7700	5	267942	153065	261738	164332	0.7361	0.5781	0.2663	¥6,988.40
PG2309-C-4150	5	117004	64555	72204	40067	0.8115	0.7970	0.2967	¥6,658.80
PK311C10200	46	56376	34113	113317	64973	0.5901	0.9158	0.1865	¥5,823.20
PP2309-C-7500	5	58700	44858	85455	48708	0.3083	0.7560	0.1636	¥2,557.05
RB2310C3850	39	148700	96106	479916	272782	0.4849	0.7098	0.1863	¥3,834.30
RM309C3700	3	336429	172142	238907	102789	0.9590	1.3528	0.2691	¥5,041.00
RU2309C12250	19	92123	74028	126409	95973	0.2148	0.2506	0.1782	¥15,700.00
SC2309C610	11	36209	15764	29442	10217	1.2683	1.9686	0.2467	¥72,620.00
SI2309-C-13600	5	42217	33458	89667	64122	0.2227	0.3288	0.2535	¥7,965.50
SR309C6800	3	291766	117907	523035	169634	1.3662	1.9543	0.1383	¥10,791.50
TA309C6100	3	1450215	856744	731168	402589	0.6154	0.7372	0.2220	¥1,944.40
V2309-C-6300	5	186970	125390	207277	134844	0.4939	0.5334	0.2062	¥2,310.10
Y2309-C-8200	5	87745	49812	130949	72469	0.7459	0.7876	0.2186	¥7,003.60
ZN2309C20600	19	95456	56360	37028	21659	0.6575	0.5311	0.1370	¥12,847.50
I02308-C-4000	14	169712	115137	181097	99365	0.4659	0.8828	0.1609	¥53,406.61
M02308-C-6500	14	83714	59728	99609	58223	0.4054	0.6872	0.1443	¥81,742.15
H02308-C-2650	14	90221	63736	86244	53179	0.4318	0.7243	0.1695	¥36,047.53

二〇二三年八月二日星期三

【下午查】期权平值·看跌			时间: 2023/7/31 16:41		来源: 研究所				
平值期权	交易日期	品种	认购	品种	认购	成交量	持仓量	隐含	交易
		成交量	成交量	持仓量	持仓量	PCR%	PCR%	波动率	保证金
A2309-P-4950	5	52120	20815	99940	36673	0.6648	0.5722	0.1524	¥4,244.00
AG2310P5700	39	64752	24759	96896	40065	0.7601	0.8095	0.1910	¥9,892.35
AL2309P18400	19	92262	40110	96683	41931	0.7157	0.7681	0.1017	¥10,475.00
AU2310P456	39	23090	8806	47533	22594	0.5114	0.8328	0.1006	¥44,393.20
B2309-P-4800	5	48657	27001	37037	22071	1.2470	1.4435	0.1726	¥4,417.20
C2309-P-2720	5	143151	64215	556265	330872	0.7513	1.4802	0.1084	¥2,449.80
CF401P17200	91	285035	94843	398497	212209	0.6208	1.0547	0.1782	¥9,657.00
CU2309P69000	19	91267	37529	73756	40636	0.6153	1.1110	0.1294	¥38,340.00
EB2309-P-8200	5	167009	72821	82306	47572	0.7726	1.3959	0.2405	¥4,137.40
EG2309-P-4200	5	136480	36915	122454	37105	0.3697	0.4284	0.1749	¥3,880.40
I2309-P-830	5	455970	258229	895173	590349	1.2479	1.8401	0.2857	¥11,921.00
L2309-P-8200	5	67505	15545	61539	26955	0.2994	0.7814	0.1355	¥3,243.20
LC2401-P-228000	87	791	443	3510	1827	1.2609	1.0740	0.3536	¥37,644.00
M2309-P-4250	5	349827	201483	731559	463358	1.2724	1.7631	0.1866	¥3,141.40
MA309P2300	3	776739	287866	693045	225053	0.5422	0.3920	0.2553	¥2,691.00
O1309P9700	3	218508	117534	127459	62380	1.1867	0.9813	0.2374	¥10,243.80
P2309-P-7700	5	267942	114877	261738	97406	0.7361	0.5781	0.2579	¥7,768.40
PG2309-P-4150	5	117004	52449	72204	32137	0.8115	0.7970	0.2933	¥8,968.80
PK311P10200	46	56376	22263	113317	48344	0.5901	0.9158	0.1884	¥5,763.20
PP2309-P-7500	5	58700	13842	85455	36747	0.3083	0.7560	0.1528	¥3,209.55
RB2310P3850	39	148700	52594	479916	207134	0.4849	0.7098	0.1781	¥3,849.30
RM309P3700	3	336429	164287	238907	136118	0.9590	1.3528	0.2623	¥4,966.00
RU2309P12250	19	92123	18095	126409	30436	0.2148	0.2506	0.1679	¥15,250.00
SC2309P610	11	36209	20445	29442	19225	1.2683	1.9686	0.2602	¥76,820.00
SI2309-P-13600	5	42217	8759	89667	25545	0.2227	0.3288	0.2465	¥6,540.50
SR309P6800	3	291766	173859	523035	353401	1.3662	1.9543	0.1396	¥10,626.50
TA309P6100	3	1450215	593471	731168	328579	0.6154	0.7372	0.2188	¥2,814.40
V2309-P-6300	5	186970	61580	207277	72433	0.4939	0.5334	0.2076	¥2,790.10
Y2309-P-8200	5	87745	37933	130949	58480	0.7459	0.7876	0.2160	¥7,033.60
ZN2309P20600	19	95456	39096	37028	15369	0.6575	0.5311	0.1511	¥11,310.00
I02308-P-4000	14	169712	54575	181097	81732	0.4659	0.8828	0.1612	¥25,461.96
M02308-P-6500	14	83714	23986	99609	41386	0.4054	0.6872	0.1421	¥87,884.52
H02308-P-2650	14	90221	26485	86244	33065	0.4318	0.7243	0.1738	¥35,624.38

综述：

成交量和持仓量 PCR 指标显示，铁矿石、原油、白糖出现超卖，LPG、天然橡胶、工业硅、甲醇出现超买。隐含波动率指标显示，LC 最高。

二〇二三年八月二日星期三

分析师解盘 Analyst Focus

股指期货

国债期货

贵金属

有色金属

黑色金属

煤炭

轻工

原油

化工

谷物

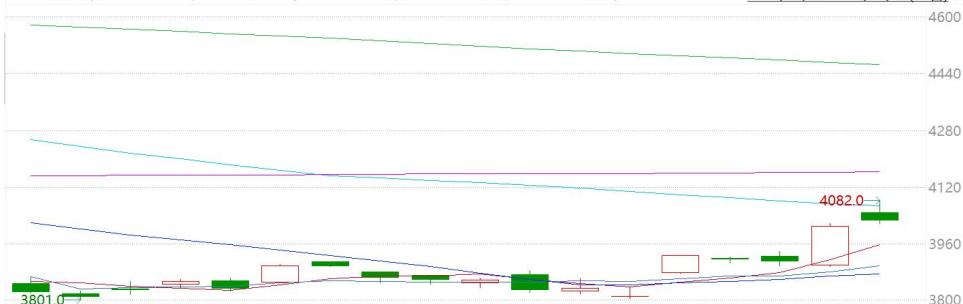
油脂油料

软商品

农副

分时 多日 1分 5分 15分 30分 60分 4小时 日 周 月 更多
IF2308.CFE[IF2308] 2023/07/31 收 4024.6 幅 0.44%(17.6) 开 4048.0 高 4082.0 低 4016.4 结 4029.4 仓 8.93万 量 7.37万 增 +2079 振 1.64%
MA5 3957.21 MA10 3897.71 MA20 3875.91 MA60 4067.01 MA120 4465.81 MA250 4163.71

F9 前复权 超级叠加 画线 工具
2023/07/06-2023/07/31(18日)



IF2308 IF2308

4024.6 +17.6
+0.44%

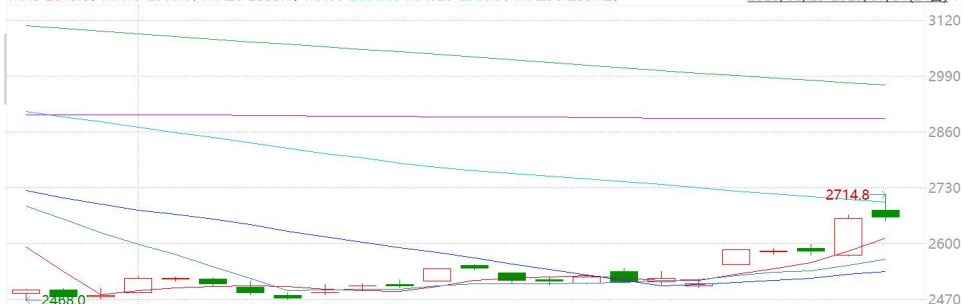
15:25:13
卖一 4024.4 1
买一 4024.0 8
总量 73686 现手 1
结算价 4029.4 开盘 4048.0
最高 4082.0 最低 4016.4
均价 4045.4 振幅 1.64%
外盘 3.72万 内盘 3.65万
昨结 4007.0 昨收 4009.2
涨停 4407.6 跌停 3606.4

持仓 8.9万 增仓 +2079
估结算 4029.52 基差 9.97

时间 价格 现手 增仓 性质
14:59:55 4024.6 2 +2 双开
2 4024.6 2 +2 空开

分时 多日 1分 5分 15分 30分 60分 4小时 日 周 月 更多
IH2308.CFE[IH2308] 2023/07/31 收 2660.0 幅 0.07%(1.8) 开 2678.0 高 2714.8 低 2652.0 结 2664.4 仓 5.28万 量 5.28万 增 -3890 振 2.36%
MA5 2613.61 MA10 2563.81 MA20 2535.41 MA60 2696.61 MA120 2968.51 MA250 2891.21

F9 前复权 超级叠加 画线 工具
2023/06/28-2023/07/31(24日)



IH2308 IH2308

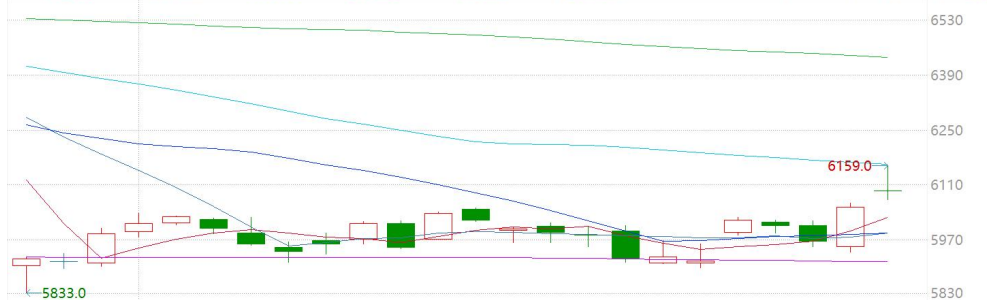
2660.0 +1.8
+0.07%

15:25:13
卖一 2660.2 15
买一 2659.8 7
总量 52770 现手 5
结算价 2664.4 开盘 2678.0
最高 2714.8 最低 2652.0
均价 2677.5 振幅 2.36%
外盘 2.54万 内盘 2.74万
昨结 2658.2 昨收 2658.0
涨停 2924.0 跌停 2392.4

持仓 5.3万 增仓 -3890
估结算 2664.43 基差 6.63

时间 价格 现手 增仓 性质
14:59:55 2660.2 1 +1 双开
2 2660.4 4 +1 多开
14:59:56 2660.0 2 +1 多开

二〇二三年八月二日星期三

 分时 多日 1分 5分 15分 30分 60分 4小时 日 周 月 更多
 IC2308.CFE[IC2308] 2023/07/31 收 6094.4 幅 0.69%(41.8) 开 6095.0 高 6159.0 低 6070.4 结 6097.2 仓 6.90万 量 3.93万 增 +220 振 1.46%
 MA5 6027.01 MA10 5986.21 MA20 5987.61 MA60 6161.81 MA120 6434.91 MA250 5913.71
 2023/06/28-2023/07/31(24日)


IC2308	IC2308
6094.4	+41.8
15:25:13	+0.69%
卖一 6094.4	1
买一 6093.0	13
总量 39311	现手 3
结算价 6097.2	开盘 6095.0
最高 6159.0	最低 6070.4
均价 6114.2	振幅 1.46%
外盘 1.94万	内盘 1.99万
昨结 6052.6	昨收 6052.2
涨停 6657.8	跌停 5447.4
持仓 6.9万	增仓 +220
估结算 6097.39	基差 6.16
时间 14:59:53	价格 6094.6 2 增仓 -1 性质 空平
2 6095.0 2	-1 空平

 分时 多日 1分 5分 15分 30分 60分 4小时 日 周 月 更多
 IM2308.CFE[IM2308] 2023/07/31 收 6524.6 幅 0.75%(48.8) 开 6495.0 高 6576.0 低 6486.6 结 6518.6 仓 5.94万 量 3.64万 增 +137 振 1.38%
 MA5 6477.01 MA10 6457.81 MA20 6491.71
 2022/08/12-2023/07/31(32日)


IM2308	IM2308
6524.6	+48.8
15:25:13	+0.75%
卖一 6524.8	2
买一 6518.6	1
总量 36386	现手 1
结算价 6518.6	开盘 6495.0
最高 6576.0	最低 6486.6
均价 6533.9	振幅 1.38%
外盘 1.77万	内盘 1.87万
昨结 6475.8	昨收 6473.6
涨停 7123.2	跌停 5828.4
持仓 5.9万	增仓 -137
估结算 6518.79	基差 8.75
时间 14:59:55	价格 6521.0 2 增仓 0 性质 多换
14:59:56	6519.2 3 -1 多空
2 6521.2 3	-1 空平

股指期货：

国金会+

中共中央政治局会议提出，要“活跃资本市场，提振投资者信心”，积极的政策信号显著助推了股市乐观情绪，展望8月行情，指数有望震荡上行。未来市场预期演绎需跟踪未来政策措施落地情况。券商是行情的风向标，同时跟踪成交量的跟进情况。

股指期货 国债期货 贵金属 有色金属 黑色金属 煤炭 轻工 原油 化工 谷物 油脂油料 软商品 农副

 分时 多日 1分 5分 15分 30分 60分 4小时 日 周 月 更多
 AU2310.SHF[沪金2310] 2023/07/31 收 455.98 幅 -0.06%(-0.26) 开 457.30 高 457.50 低 455.50 结 456.54 仓 21.18万 量 18.68万 增 -4024 振 0.29%
 MA5 457.501 MA10 458.731 MA20 455.731 MA60 452.761 MA120 441.971 MA250 419.281
 2023/05/31-2023/07/31(42日)


沪金2310	AU2310
455.98	-0.26
15:14:03	-0.06%
COMEX黄金 (GC)	1992.3 (-0.38%)
伦敦金现 (SPTAUUSD)	1953.420 (-0.29%)
卖五 456.06	4
卖四 456.04	23
卖三 456.02	1
卖二 456.00	33
卖一 455.98	2
买一 455.96	5
买二 455.94	6
买三 455.92	7
买四 455.90	4
买五 455.88	2
总量 186783	现手 143

贵金属：

近期受到美国经济数据表现偏强以及货币政策方面未进一步宽松影响，美元指数反弹，黄金价格走势价格略有向下调整，但短线仍处于震荡整理的结构中。本周欧美将陆续公布制造业 PMI 指数，非农就业数据，将对短线美元指数等汇率表现形成指引，进而对黄金走势形成影响。

股指期货 国债期货 贵金属 有色金属 黑色金属 煤炭 轻工 原油 化工 谷物 油脂油料 软商品 农副



沪铜：

上周公布的 6 月美国核心 PCE 同比增速降至 4.1%，低于预期。第二季度劳工成本指数同比上涨 1%，也是低于预期。但由于 2 季度美国 GDP 超预期，劳动力市场强韧，7 月油价有所上涨等因素，后续通胀或仍有反复。今日公布的中国 7 月官方制造业 PMI 为 49.3，高于预期，前值为 49。虽仍低于荣枯线以下，但缓慢回升。同时今日发改委发布了《关于恢复和扩大消费措施》，将消费放在首位，有关政策也会在后期刺激铜的消费。沪铜库存在小幅去库中，较低库存也给出了铜价支撑。预计未来铜价仍为高位震荡，或有小幅上涨行情，不

宜过分看空。本周重点关注：周二公布的美国 7 月 ISM PMI 数据，周五的美国 7 月非农数据。

分时 多日 1分 5分 15分 30分 60分 4小时 日 周 月 更多

AL2309.SHF[沪铝2309] 2023/07/31 收18380 幅0.03%(5) 开18390 高18415 低18305 结18360 仓23.56万 量16.89万 增-13063 振0.60% 国
MA5 18384 MA10 18309 MA20 18126 MA60 17964 MA120 18242 MA250 18364



沪铝2309

18380

15:14:03

LME铝 (AH)

2228.5 (0.29%)

卖五 18400

卖四 18395

卖三 18390

卖二 18385

卖一 18380

买一 18375

买二 18370

买三 18365

买四 18360

买五 18355

总量 168937 现手 142

持仓 24万 增仓 -13063

AL2309

+5

+0.03%

沪铝：

宏观层面，在上周 ZZJ 会议定调之后，释放积极信号对金属价格有提振作用，后商务部推进汽车，家居，电子产品等大宗消费等一系列政策，对市场继续维持积极作用。供给端云南复产稳步推进，目前并未出现累库情况，库存上，相比上周，铝有所减少，但受到淡季影响，需求端订单有所减少，所以基本面整体偏弱，存在一定压力。后期铝价大概率维持区间震荡。

分时 多日 1分 5分 15分 30分 60分 4小时 日 周 月 更多

ZN2308.SHF[沪锌2308] 2023/07/31 收20950 幅1.60%(330) 开20750 高21180 低20750 结20880 仓2.05万 量1.45万 增-5635 振2.08% 国
MA5 20744 MA10 20469 MA20 20313 MA60 20074 MA120 21173 MA250 22221



沪锌2308

20950

15:00:00

LME锌 (ZS)

2496.5 (-0.04%)

卖五 21855

卖四 21270

卖三 21250

卖二 21180

卖一 21175

买一 20950

买二 20940

买三 20905

买四 20900

买五 20875

总量 14454 现手 1

ZN2308

+330

+1.60%

沪锌：

上周政治局会议，分析研究了当前经济形势，传递出经济发展的新方向，宏观上偏乐观，受此消息影响，锌价整荡上行。产业方面，7、

二〇二三年八月二日星期三

8月冶炼企业停产检修，供应上有所减少，但利润尚可，不排除实际减量不及预期的可能，下游消费平稳，社会库存小幅积累。短期沪锌将延续整荡偏强走势，但上行高度有限。

(图片来源：Wind、slfu)

END

风险揭示及免责声明



本报告由国金期货有限责任公司制作，未获得国金期货有限责任公司授权，任何单位和个人不得对本报告进行任何形式的修改、复制和发布。

本文部分数据、图片、音频、视频均来源于网络搜索，版权归版权所有人所有，如有侵权请联系我们。本报告基于公开资料、第三方数据或我公司实地调研资料，我公司保证已经审慎审核、甄别和判断信息内容，但由于信息获取和展示的局限性，我公司无法绝对保证公开信息、第三方数据或调研对象提供材料的真实性、完整性和准确性，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司对报告内容及最终操作不作任何担保。本公司建议交易者应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定情形，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见仅供参考，并不构成对任何人的交易咨询建议。本公司不对投资者因使用本报告中的内容所引致的损失承担任何责任。

同时提醒期货交易者，期市有风险，入市需谨慎！

国金会+