

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 (2609)	4597.2	-2.6↓	IF次主力合约 (2612)	4518.0	-2.2↓
	IH主力合约 (2609)	2928.6	+12.8↑	IH次主力合约 (2612)	2872.4	+11.2↑
	IC主力合约 (2609)	7801.6	-85.0↓	IC次主力合约 (2612)	7612.0	-86.0↓
	IM主力合约 (2609)	7645.0	-67.6↓	IM次主力合约 (2612)	7428.0	-73.2↓
	IF-IH当月合约价差	1668.6	-15.0↓	IC-IF当月合约价差	3204.4	-89.8↓
	IM-IC当月合约价差	-156.6	+25.6↑	IC-IH当月合约价差	4873.0	-104.8↓
	IM-IF当月合约价差	3047.8	-64.2↓	IM-IH当月合约价差	4716.4	-79.2↓
	IF当季-当月	-79.2	-0.6↓	IF下季-当月	-151.4	+1.4↑
	IH当季-当月	-56.2	-1.0↓	IH下季-当月	-95.8	-1.2↓
	IC当季-当月	-189.6	+0.2↑	IC下季-当月	-367.8	+1.0↑
	IM当季-当月	-217.0	-4.4↓	IM下季-当月	-421	-8.0↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	30,297.00	-1488.0↓	IH前20名净持仓	17,064.00	-1229.0↓
	IC前20名净持仓	27,017.00	-143.0↓	IM前20名净持仓	62,688.00	-1675.0↓
现货价格	沪深300	4611.44	-13.7↓	IF主力合约基差	-14.2	+9.2↑
	上证50	2,941.8	+4.9↑	IH主力合约基差	-13.2	+5.7↑
	中证500	7,858.5	-93.6↓	IC主力合约基差	-56.9	-0.6↓
	中证1000	7,691.4	-79.1↓	IM主力合约基差	-46.4	+10.4↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	20,519.46	-934.10↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,647.50	+56.39↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3259.57	+478.36↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-8330.0	+3640.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-56.78	-309.41↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	61.03	+3.68↑	Shibor (日, %)	1.364	-0.049↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2609)	65.20	-6.80↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	15.98	-0.21↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2609)	70.60	-0.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.98	-0.21↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	15.52	-0.55↓	成交量PCR (%)	50.12	-13.24↓
				持仓量PCR (%)	82.65	+0.52↑
行业消息	1、据国家统计局数据, 8月我国官方制造业PMI录得49.8, 前值49.2, 预期49.9; 非制造业PMI49.0, 前值49.0; 综合PMI录得49.5, 前值49.3。 2、据Wind数据, 截至8月31日, A股上市公司半年报已完成披露。上半年全A归母净利润同比增长15.94%,其中4040家上市公司归母净利为正, 2812家上市公司实现归母净利润同比正增长。四大宽基指数中, 沪深300净利同比增速为14.81%, 上证50净利同比增速为18.03%, 中证500净利同比增速为25%, 中证1000净利同比增速为8.69%。 3、商务部等七部门发布《关于推动商品消费扩容升级的实施意见》。《实施意见》提出, 到2030年, 社会消费品零售总额达60万亿元左右, 培育形成绿色消费、智能消费、健康消费等十万亿级市场, 推动相关领域消费持续发展壮大; 汽车、家电、通讯器材、纺织服装等万亿级品类零售额持续增长, 市场规模保持全球领先地位。					 更多观点请咨询!
观点总结	A股主要指数收盘普遍下跌。截止收盘, 上证指数跌0.16%, 深证成指跌1.02%, 创业板指跌1.32%。沪深两市成交额小幅回落。大盘蓝筹股强于中小盘股。全市场近3400只个股上涨。行业板块多数上涨, 商贸零售、农林牧渔板块大幅走强, 电子、煤炭板块跌幅居前。海外方面, 地缘局势上, 美国时隔近一个月再度打击伊朗, 伊朗亦进行还击。地缘局势升温推高油价。货币政策上, 美联储主席沃什在杰克逊霍尔全球央行年会发表演讲, 释放出明确的鹰派信号。油价上涨叠加沃什的强硬表态, 使得美债收益率出现大幅走高, 10年期美债收益率重回4.7%后持续上行。国内方面, 经济基本面, 8月份, 国内制造业PMI出现小幅回升, 但仍处于收缩区间, 制造业PMI子指标中的新订单与新出口订单均回升至扩张区间, 暗示内外需有好转可能。同时, 高技术装备制造业PMI仍处具有扩张区间。上市公司基本面, 目前上市公司半年报已全部披露完毕, 全体A股上市公司净利增速达16%, 四期指中证500及上证50指数成分股净利增速分别为25%、18%。政策端, 商务部等七部门联合发布《关于推动商品消费扩容升级的实施意见》, 文件提出20项具体措施, 旨在推动商品消费规模稳步扩大。整体来看, 国内经济K型分化仍在延续。上市公司半年报情况良好, 对市场有底层逻辑支撑。但海外地缘局势再度紧张以及沃什在全球央行年会的鹰派发言, 令原油与美债收益率再度走高, 对市场施加一定压力。					 更多资讯请关注!

重点关注	9/1 22:00 美国7月JOLTS职位空缺、8月ISM制造业PMI
	9/2 20:15 美国8月ADP就业人数
	9/3 17:30 美国8月挑战者企业裁员人数；22:00 美国8月ISM非制造业PMI
	9/4 20:30 美国8月非农就业人数、失业率、劳动参与率

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，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