

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)	4532.2	-62.6↓	IF次主力合约 (2612)	4449.8	-65.6↓
	IH主力合约 (2609)	2898.8	-30.2↓	IH次主力合约 (2612)	2840.2	-32.6↓
	IC主力合约 (2609)	7675.6	-125.4↓	IC次主力合约 (2612)	7479.2	-131.2↓
	IM主力合约 (2609)	7540.4	-106.6↓	IM次主力合约 (2612)	7320.4	-107.8↓
	IF-IH当月合约价差	1633.4	-35.2↓	IC-IF当月合约价差	3143.4	-61.0↓
	IM-IC当月合约价差	-135.2	+21.4↑	IC-IH当月合约价差	4776.8	-96.2↓
	IM-IF当月合约价差	3008.2	-39.6↓	IM-IH当月合约价差	4641.6	-74.8↓
	IF当季-当月	-82.4	-3.2↓	IF下季-当月	-155.2	-3.8↓
	IH当季-当月	-58.6	-2.4↓	IH下季-当月	-96	-0.2↓
	IC当季-当月	-196.4	-6.8↓	IC下季-当月	-380.2	-12.4↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	28,845.00	-286.0↓	IH前20名净持仓	15,903.00	-1077.0↓
	IC前20名净持仓	25,539.00	-1059.0↓	IM前20名净持仓	57,887.00	-2868.0↓
现货价格	沪深300	4547.96	-63.5↓	IF主力合约基差	-15.8	-1.5↓
	上证50	2,914.4	-27.4↓	IH主力合约基差	-15.6	-2.4↓
	中证500	7,729.2	-129.3↓	IC主力合约基差	-53.6	+3.3↑
	中证1000	7,583.8	-107.6↓	IM主力合约基差	-43.4	+3.0↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	18,202.98	-2316.49↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,665.22	+17.72↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2732.59	-526.98↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-5985.0	0.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-309.41	-553.52↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	27.70	-33.33↓	Shibor (日, %)	1.363	-0.001↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2609)	57.20	-37.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.60	+0.11↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2609)	77.60	+28.60↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.60	+0.27↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	15.56	-0.50↓	成交量PCR (%)	65.60	+14.98↑
				持仓量PCR (%)	81.09	-1.58↓
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、美军中央司令部确认, 从北京时间9月2日0时开始, 美军对伊朗伊斯兰革命卫队目标发动打击, 以回应伊朗对霍尔木兹海峡商船和该地区美军基地发动的袭击。美国总统特朗普发文称, 此次打击规模“庞大且威力强劲”。如果伊朗对此次打击进行报复, 将遭遇更猛烈、更高强度的打击。最新一轮袭击发生后, 伊朗武装部队宣布已针对美国袭击发起行动, 美国在该地区基地和利益正遭到伊朗导弹和无人机打击。					
	4、美国劳工统计局公布数据显示, 美国7月职位空缺升至727万, 但略低于市场预期的731万。6月份数据遭大幅下修近20万, 从735.9万降至718.2万, 创下自2025年以来最大的负面下修幅度。					
观点总结	A股主要指数收盘普遍下跌, 三大指数早盘低开并快速走弱, 而后维持低位震荡。截止收盘, 上证指数跌0.97%, 深证成指跌1.88%, 创业板指跌2.39%。沪深两市成交额明显回落。中小盘股弱于大盘蓝筹股。全市场近3900只个股下跌。行业板块普遍下跌, 煤炭板块领跌, 仅银行、国防军工、建筑材料板块逆市上涨。海外方面, 地缘局势上, 美伊双方加大互相打击力度, 地缘局势升温带动油价大幅上涨, 昨日美油、布油分别站上90、95美元。油价带来的通胀担忧令美债收益率持续上行, 今日10年期美债收益率一度突破4.8%。经济数据上, 美国7月职位空缺数增加, 劳动市场仍保持韧性, 也进一步增加美联储9月加息概率。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, 高技术与装备制造业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%。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。但海外地缘局势持续升温, 令原油与美债收益率不断破位上行, 对市场施加一定压力。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注	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