

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)	4536.8	+6.4↑	IF次主力合约 (2612)	4453.6	+5.6↑
	IH主力合约 (2609)	2907.6	+7.4↑	IH次主力合约 (2612)	2844.0	+3.0↑
	IC主力合约 (2609)	7706.2	+31.8↑	IC次主力合约 (2612)	7504.0	+24.6↑
	IM主力合约 (2609)	7559.4	+13.8↑	IM次主力合约 (2612)	7335.8	+11.2↑
	IF-IH当月合约价差	1629.2	-4.2↓	IC-IF当月合约价差	3169.4	+26.0↑
	IM-IC当月合约价差	-146.8	-11.6↓	IC-IH当月合约价差	4798.6	+21.8↑
	IM-IF当月合约价差	3022.6	+14.4↑	IM-IH当月合约价差	4651.8	+10.2↑
	IF当季-当月	-83.2	-0.8↓	IF下季-当月	-156.8	-1.6↓
	IH当季-当月	-63.6	-5.0↓	IH下季-当月	-103.8	-7.8↓
	IC当季-当月	-202.2	-5.8↓	IC下季-当月	-388.2	-8.0↓
	IM当季-当月	-223.6	-3.6↓	IM下季-当月	-429.4	-5.4↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	27,011.00	-48.0↓	IH前20名净持仓	21,372.00	+850.0↑
	IC前20名净持仓	26,194.00	+606.0↑	IM前20名净持仓	57,237.00	-812.0↓
现货价格	沪深300	4552.58	+4.6↑	IF主力合约基差	-15.8	-0.0↓
	上证50	2,919.5	+5.1↑	IH主力合约基差	-11.9	+3.7↑
	中证500	7,755.4	+26.1↑	IC主力合约基差	-49.2	+4.5↑
	中证1000	7,600.1	+16.3↑	IM主力合约基差	-40.7	+2.7↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	17,802.38	-400.60↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,609.90	-55.32↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2448.09	-284.50↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1030.0	0.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-553.52	-155.07↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	33.24	+5.54↑	Shibor (日, %)	1.362	-0.001↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2609)	59.00	+1.80↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.03	+0.43↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2609)	73.00	-4.60↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.03	+0.43↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	15.58	+0.02↑	成交量PCR (%)	56.75	-9.32↓
				持仓量PCR (%)	80.52	-0.47↓
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、美国总统特朗普表示, 对伊朗的新一轮打击行动不会持续太久; 准备对伊朗发动再一次攻击。美国完全控制霍尔木兹海峡, 每天从这里出口数百万桶石油; 希望国内零售汽油价格下降。伊朗议长卡利巴夫表示, 美方必须履行相关承诺, 伊朗才会采取行动重新开放霍尔木兹海峡。如果企图阻止伊朗从波斯湾出口石油, 那谁都别想再从波斯湾运出任何石油。					
	4、据ADP研究院最新数据, 美国8月私人部门新增就业3.7万人, 创下今年1月以来最低月度增幅, 前值由4.4万上修至4.6万。8月跳槽员工的薪资同比增速降至7.3%, 较上月有所回落。					
观点总结	A股主要指数收盘多数上涨, 三大指数早盘高开低走, 午后短暂走弱后触底回升。截止收盘, 上证指数涨0.02%, 深证成指涨0.1%, 创业板指涨0.01%。沪深两市成交额小幅回落。中小盘股略强于大盘蓝筹股。全市场超3500只个股下跌。行业板块多数下跌, 社会服务、建筑材料等板块领跌, 非银金融板块领涨。海外方面, 地缘局势上, 特朗普表示, 对伊朗的新一轮打击行动不会持续太久, 美国完全控制霍尔木兹海峡。消息使得隔夜原油与美债收益率冲高回落, 今日则进一步下行。经济数据上, 美国8月小非农遇冷, 创下今年1月以来最低月度增幅。数据公布后美联储9月加息预期出现小幅下滑。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。但海外地缘局势依旧紧张, 原油与美债收益率仍在高位, 对市场施加一定压力。					

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