

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)	4604.8	+37.4↑	IF次主力合约 (2612)	4525.4	+40.4↑
	IH主力合约 (2609)	2914.0	+23.4↑	IH次主力合约 (2612)	2865.0	+22.0↑
	IC主力合约 (2609)	7903.0	+203.6↑	IC次主力合约 (2612)	7708.2	+209.4↑
	IM主力合约 (2609)	7686.6	+199.4↑	IM次主力合约 (2612)	7479.0	+202.6↑
	IF-IH当月合约价差	1690.8	+12.8↑	IC-IF当月合约价差	3298.2	+156.2↑
	IM-IC当月合约价差	-216.4	+0.6↑	IC-IH当月合约价差	4989.0	+169.0↑
	IM-IF当月合约价差	3081.8	+156.8↑	IM-IH当月合约价差	4772.6	+169.6↑
	IF当季-当月	-79.4	+3.0↑	IF下季-当月	-151.6	+6.6↑
	IH当季-当月	-49.0	-1.2↓	IH下季-当月	-85.2	-1.0↓
	IC当季-当月	-194.8	+7.4↑	IC下季-当月	-374.4	+14.6↑
	IM当季-当月	-207.6	+5.6↑	IM下季-当月	-413	+5.4↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	29,854.00	-1979.0↓	IH前20名净持仓	17,808.00	-622.0↓
	IC前20名净持仓	29,014.00	-593.0↓	IM前20名净持仓	59,825.00	+2403.0↑
现货价格	沪深300	4630.28	+39.5↑	IF主力合约基差	-25.5	-1.5↓
	上证50	2,930.3	+25.2↑	IH主力合约基差	-16.3	-0.0↓
	中证500	7,946.3	+175.8↑	IC主力合约基差	-43.3	+18.4↑
	中证1000	7,733.0	+188.3↑	IM主力合约基差	-46.3	+6.5↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	21,409.60	+3191.45↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,531.75	-27.93↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2555.69	-118.52↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	0.0	+6065.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+119.72	+573.72	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	61.14	+8.06↑	Shibor (日, %)	1.365	-0.047↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2609)	59.20	+12.00↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.60	-0.42↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2609)	102.00	-29.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.63	-0.23↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	16.60	-0.24↓	成交量PCR (%)	57.24	-6.60↓
				持仓量PCR (%)	81.43	+1.56↑
行业消息	1、英伟达第二财季营收962亿美元, 环比增长18%, 同比大增106%。其中, 数据中心业务营收890亿美元, 同比增长117%, 成为业绩核心驱动力。英伟达第二财季度通用会计准则与非通用会计准则毛利率均达75%, GAAP摊薄每股收益2.46美元, 非GAAP摊薄每股收益2.22美元。展望第三财季, 英伟达预计营收中值为1080亿美元, 同比增长将近90%。英伟达CEO黄仁勋表示, AI已经迎来产业拐点, 全球AI基础设施建设正全速推进。英伟达还给出2028财年乐观销售预期, 预计2028财年营收将增长约70%, 利润率将回落至72% 73%区间。					
	2、美国总统特朗普表示, 对于预计伊朗何时重返谈判, 他没有时间表, 而且不着急。特朗普称, 美国正在取得非常大的胜利, 伊朗面临严重的通货膨胀, 经济正在崩溃。以色列总理内塔尼亚胡宣称, 美国与伊朗达成外交协议是不可能的。					
	3、1—7月份, 全国规模以上工业企业实现利润总额45820.6亿元, 同比增长17.6%。1—7月份, 规模以上工业企业实现营业收入80.92万亿元, 同比增长6.5%; 发生营业成本68.79万亿元, 增长5.9%; 营业收入利润率为5.66%, 同比提高0.54个百分点。7月份, 规模以上工业企业利润同比增长11.2%。					
观点总结	A股主要指数收盘集体上涨。截止收盘, 上证指数涨1.13%, 深证成指涨1.5%, 创业板指涨1.71%。沪深两市成交额明显回升。中小盘股强于大盘蓝筹股。全市场近3400只个股上涨。行业板块普遍上涨, 电子、通信板块大幅走强, 银行板块领跌。海外方面, 地缘局势上, 美国总统特朗普表示, 对于预计伊朗何时重返谈判, 没有时间表, 而且不着急。美伊局势不确定性仍存, 国际油价出现反弹, 美债收益率亦跟随上行。产业层面, 英伟达2028财年财测超市场预期, 再度点燃市场对AI交易的热情。国内方面, 经济基本面, 1-7月份, 我国规上工业企业利润增速较上月小幅回落, 结合此前公布的经济数据看, 7月国内宏观经济指标均下滑。但值得注意的是高技术制造业的利润增速保持在极高水平。上市公司基本面, 目前已有过半数的上市公司披露半年报, 其中中证500及上证50指数成分股净利增速分别为28%、25%。整体来看, 英伟达超预期的财报, 对市场形成利好, 但原油与美债收益率短暂回落后再度走高, 也施加一定压力。最后, 本周上市公司半年报披露进入冲刺阶段, 市场波动预计放大, 需密切观察半年报的整体情况。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

8/27-8/29 美联储 “杰克逊霍尔全球央行年会”

重点关注

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