

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 (2509)	4453.0	+2.41↑	IF次主力合约 (2512)	4424.4	-2.81↓
	IH主力合约 (2509)	2936.6	-2.61↓	IH次主力合约 (2512)	2937.0	-1.41↓
	IC主力合约 (2509)	6920.8	+44.01↑	IC次主力合约 (2512)	6759.0	+39.41↑
	IM主力合约 (2509)	7236.0	+29.81↑	IM次主力合约 (2512)	7042.4	+27.01↑
	IF-IH当月合约价差	1516.4	+0.61↑	IC-IF当月合约价差	2467.8	+25.81↑
	IM-IC当月合约价差	315.2	-12.21↓	IC-IH当月合约价差	3984.2	+26.41↑
	IM-IF当月合约价差	2783.0	+13.61↑	IM-IH当月合约价差	4299.4	+14.21↑
	IF当季-当月	-28.6	-6.01↓	IF下季-当月	-45.8	-8.41↓
	IH当季-当月	0.4	+0.81↑	IH下季-当月	4.2	+0.61↑
	IC当季-当月	-161.8	-1.41↓	IC下季-当月	-309	-6.41↓
	IM当季-当月	-193.6	-7.61↓	IM下季-当月	-371.6	-7.81↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-32,904.00	+321.01↑	IH前20名净持仓	-14,568.00	+34.01↑
	IC前20名净持仓	-19,800.00	+566.01↑	IM前20名净持仓	-51,353.00	-2692.01↓
现货价格	沪深300	4467.57	+7.31↑	IF主力合约基差	-14.6	-10.91↓
	上证50	2939.88	-2.31↓	IH主力合约基差	-3.3	-1.91↓
	中证500	6992.12	+78.21↑	IC主力合约基差	-71.3	-56.01↓
	中证1000	7311.03	+65.41↑	IM主力合约基差	-75.0	-55.41↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	24,631.38	+1147.79↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	22,870.55	+75.11↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3160.48	-648.23↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1827.0	+1915.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+427.83	-445.16↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	72.90	-16.59↓	Shibor (日, %)	1.353	+0.037↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2509)	59.80	-7.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.49	-0.80↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2509)	53.00	-5.00↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.49	-0.80↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	18.13	+0.021↑	成交量PCR (%)	47.98	-4.92↓
	持仓量PCR (%)			持仓量PCR (%)	80.26	+0.82↑
	全部A股	7.10	-1.40↓	技术面	7.30	-1.60↓
行业消息	资金面	6.90	-1.10↓			
观点总结						

1、海关总署数据显示，今年前8个月，我国进出口总值29.57万亿元人民币（下同），同比增长3.5%，其中，出口17.61万亿元，增长6.9%；进口11.96万亿元，下降1.2%。8月当月，我国进出口3.87万亿元，增长3.5%，其中，出口2.3万亿元，增长4.8%；进口1.57万亿元，增长1.7%，贸易顺差7326.8亿元，前值7051亿元。

2、美国劳工统计局公布，美国8月非农就业仅增长2.2万人，远不及市场预期的7.5万人。6月非农就业数据由此前的增加2.7万人大幅下修至减少1.3万人，为自2020年以来首次出现月度就业人数萎缩。8月失业率升至4.3%，为2021年以来新高。



更多观点请咨询！

A股主要指数收盘普遍下跌。三大指数表现分化，中小盘股强于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数指涨0.38%，深证成指涨0.61%，创业板指跌0.84%。沪深两市成交额小幅上升。全市场超3900只个股上涨。行业板块普遍上涨，基础化工、农林牧渔板块领涨，通信板块大幅下挫。海外方面，美国8月非农数据超预期下行，市场已完全定价美联储9月降息，A股面临的外部环境制约呈现松动。国内方面，经济基本面，中国8月国内进出口均较前值大幅回落，但由于进口回落幅度大于出口，贸易顺差仍呈现小幅增长。结合此前公布的PMI新出口订单指数及出口指数，两项指标虽小幅上升但仍处于收缩区间，也暗示后续进出口仍有承压的可能。整体来看，在A股上市公司半年报已披露完毕后，目前市场处于业绩及政策真空期。在此背景下，市场进入宏观数据验证阶段，在中美贸易关系改善带来的利好效果释放后，贸易数据边际转弱，但由于进出口在GDP中所占比重相对较低，所以拖累可能相对有限，对市场产生的负面影响预计同样较小。最后，美联储降息也将为国内政策宽松提供空间。因此，股指长期仍具备上涨潜力，但在政策落地之前预计维持震荡。策略上，建议短线暂时观望。



更多资讯请关注！

重点关注

待定 中国8月金融数据  
9/10 9:30 中国8月CPI、PPI  
9/10 20:30 美国8月PPI、核心PPI  
9/11 20:15 欧洲央行利率决议  
9/11 20:30 美国8月CPI、核心CPI

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，客户应考虑本报告中的任何意见或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