

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)	4474.6	+100.2↑	IF次主力合约 (2512)	4457.4	+104.0↑
	IH主力合约 (2509)	2992.0	+62.6↑	IH次主力合约 (2512)	2993.4	+62.4↑
	IC主力合约 (2509)	6909.6	+122.4↑	IC次主力合约 (2512)	6785.0	+122.2↑
	IM主力合约 (2509)	7412.2	+92.6↑	IM次主力合约 (2512)	7262.0	+102.8↑
	IF-IH当月合约价差	1482.6	+30.6↑	IC-IF当月合约价差	2435.0	+18.6↑
	IM-IC当月合约价差	502.6	-35.6↓	IC-IH当月合约价差	3917.6	+49.2↑
	IM-IF当月合约价差	2937.6	-17.0↓	IM-IH当月合约价差	4420.2	+13.6↑
	IF当季-当月	-17.2	+2.0↑	IF下季-当月	-32	+10.6↑
	IH当季-当月	1.4	-1.0↓	IH下季-当月	5.8	+0.6↑
	IC当季-当月	-124.6	-3.0↓	IC下季-当月	-240.8	+1.8↑
	IM当季-当月	-150.2	+5.8↑	IM下季-当月	-304.2	+8.4↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-38,591.00	+3517.0↑	IH前20名净持仓	-18,858.00	+1007.0↑
	IC前20名净持仓	-19,268.00	+247.0↑	IM前20名净持仓	-62,046.00	+1846.0↑
现货价格	沪深300	4469.22	+91.2↑	IF主力合约基差	5.4	-10.6↓
	上证50	2989.85	+61.2↑	IH主力合约基差	2.2	-11.2↓
	中证500	6951.90	+129.1↑	IC主力合约基差	-42.3	-29.9↓
	中证1000	7477.73	+114.8↑	IM主力合约基差	-65.5	-51.2↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	31,769.48	+5981.06↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	21,550.68	+82.73↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3249.36	+151.64↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-2665.0	+2884.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+138.67	-562.82↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)	6000	+6000
	上涨股票比例 (日, %)	61.77	+10.09↑	Shibor (日, %)	1.356	-0.062↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2509)	125.80	+49.40↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	22.46	+2.14↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2509)	99.20	-37.00↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	22.57	+1.63↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.46	+1.48↑	成交量PCR (%)	38.52	-5.37↓
	持仓量PCR (%)			持仓量PCR (%)	85.08	+1.61↑
行业消息	全部A股	6.90	+0.50↑	技术面	6.20	+1.10↑
	资金面	7.70	+0.10↑			
观点总结	1、Wind数据显示，今年以来，权益类ETF规模新增近8000亿元，总规模达到4.11万亿元，增幅达24%。 2、养老基金二季度已新进入29家个股的前十大流通股东名单，新增持股市值超1亿元的个股共有11只。 3、Wind数据显示，截至8月24日18时，A股共有1688家上市公司对外披露2025年半年报，978家公司净利润同比增长。其中，288家上市公司在发布半年报的同时发布了中期分红方案，合计拟分红金额达1646.98亿元。 4、美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔央行年会上发表重磅讲话，称风险平衡似乎正在发生变化，当前的形势意味着，就业面临的下行风险上升。随着政策处于紧缩区域，这种风险平衡的转变可能意味着需要调整政策立场。					
						更多观点请咨询！
						更多资讯请关注！

8/27 9:30 中国7月规模以上工业企业利润
8/29 20:30 美国7月个人收入/支出、PCE、核心PCE
8/31 9:30 中国8月官方制造业、非制造业、综合PMI

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，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。

