

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)	4521.8	+9.2↑	IF次主力合约 (2612)	4437.8	+9.4↑
	IH主力合约 (2609)	2855.2	+7.2↑	IH次主力合约 (2612)	2809.8	+4.8↑
	IC主力合约 (2609)	7637.0	+51.4↑	IC次主力合约 (2612)	7436.0	+48.4↑
	IM主力合约 (2609)	7466.4	+81.2↑	IM次主力合约 (2612)	7252.8	+77.6↑
	IF-IH当月合约价差	1666.6	-8.8↓	IC-IF当月合约价差	3115.2	+13.2↑
	IM-IC当月合约价差	-170.6	+32.0↑	IC-IH当月合约价差	4781.8	+4.4↑
	IM-IF当月合约价差	2944.6	+45.2↑	IM-IH当月合约价差	4611.2	+36.4↑
	IF当季-当月	-84.0	+0.4↑	IF下季-当月	-163.4	-0.2↓
	IH当季-当月	-45.4	-2.0↓	IH下季-当月	-80.4	-3.6↓
	IC当季-当月	-201.0	-2.2↓	IC下季-当月	-390.8	-8.4↓
	IM当季-当月	-213.6	-0.8↓	IM下季-当月	-418.4	-10.8↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	30,399.00	-873.0↓	IH前20名净持仓	17,512.00	+260.0↑
	IC前20名净持仓	26,074.00	+1709.0↑	IM前20名净持仓	61,033.00	+3036.0↑
现货价格	沪深300	4552.03	-11.1↓	IF主力合约基差	-30.2	+6.5↑
	上证50	2,875.5	+4.7↑	IH主力合约基差	-20.3	-0.5↓
	中证500	7,710.9	-6.2↓	IC主力合约基差	-73.9	+14.7↑
	中证1000	7,527.5	+36.0↑	IM主力合约基差	-61.1	+4.6↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	18,442.78	-1769.37↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,564.94	-38.75↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2910.35	+229.48↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	0.0	+3860.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-799.33	+79.95↑	MLF (到期量, 投放量, 亿元)	-6000.0	+5000
	上涨股票比例 (日, %)	76.31	+50.02↑	Shibor (日, %)	1.435	+0.016↑
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2609)	78.40	-1.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	18.54	+0.24↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2609)	103.80	+1.20↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	18.14	+0.78↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	16.74	-2.73↓	成交量PCR (%)	66.80	-15.23↓
				持仓量PCR (%)	77.26	+1.20↑
行业消息	1、美国财长贝森特公布多项针对伊朗的经济制裁措施，以进一步加大对伊朗施压。美国将扩大对与伊朗有商业往来的国家实施次级制裁的范围，并敦促相关国家作出选择。贝森特称，已针对伊朗政权用以支撑经济的五大领域——数字资产、技术、黄金、航空和航运发布相关制裁决定，还将对全球范围内60多个实体、个人及船只实施制裁。 2、美国财政部正考虑动用规模接近万亿美元的财政部一般账户（TGA），为扩大国债回购计划提供资金支持。TGA已被视为可用资金来源，目前余额已积累至约9500亿美元，远高于拜登政府时期5500亿至6000亿美元的目标水平。					
观点总结	A股主要指数收盘多数上涨，三大指数表现分化。截止收盘，上证指数涨0.19%，深证成指跌0.35%，创业板指跌1%。沪深两市成交额有所回落。全市场超4200只个股上涨。行业板块普遍上涨，美容护理板块明显走强，有色金属板块领跌。海外方面，地缘局势上，美国财长贝森特公布多项针对伊朗经济制裁，旨在切断伊朗与全球各国的经济联系。对此伊朗方面表示将以更坚决的态度回应。由于此前市场已计价美国制裁的影响，消息公布后油价呈现利空出尽，但仍处在80美元上方。国内方面，经济基本面，7月份，我国进出口、规上工业增加值、固投、社零多项指标集体回落，投资端尤为疲弱，但值得注意的是高技术产业的生产、投资、出口增速较6月呈现上升。上市公司基本面，已披露半年报的部分公司业绩表现良好，中证500及上证50指数净利增速分别为35%、28%。整体来看，原油与美债收益率仍在高位，市场压力尚未缓解。同时，宏观基本面对股市带来的压力依旧明显，高科技产业与传统产业分化持续。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。					

重点关注	8/26 20:30 美国7月PCE、核心PCE
	8/27 9:30 中国7月规上工业企业利润
	8/27-8/29 美联储“杰克逊霍尔全球央行年会”

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