

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)	4521.0	-115.0↓	IF次主力合约 (2608)	4549.8	-110.6↓
	IH主力合约 (2609)	2889.8	-26.6↓	IH次主力合约 (2608)	2905.2	-24.6↓
	IC主力合约 (2609)	7352.4	-251.6↓	IC次主力合约 (2608)	7406.4	-253.2↓
	IM主力合约 (2609)	6943.2	-163.4↓	IM次主力合约 (2608)	7001.4	-165.0↓
	IF-IH当月合约价差	1644.6	-94.2↓	IC-IF当月合约价差	2856.6	-159.0↓
	IM-IC当月合约价差	-405.0	+78.2↑	IC-IH当月合约价差	4501.2	-253.2↓
	IM-IF当月合约价差	2451.6	-80.8↓	IM-IH当月合约价差	4096.2	-175.0↓
	IF当季-当月	-103.8	-6.2↓	IF下季-当月	-176.8	-5.0↓
	IH当季-当月	-52.8	-4.4↓	IH下季-当月	-76.4	-3.8↓
	IC当季-当月	-226.4	-7.4↓	IC下季-当月	-402	-6.4↓
期货持仓头寸	IM当季-当月	-246.8	+10.0↑	IM下季-当月	-415.4	+20.6↑
	IF前20名净持仓	32,018.00	+1286.0↑	IH前20名净持仓	22,116.00	+43.0↑
	IC前20名净持仓	30,625.00	-3304.0↓	IM前20名净持仓	64,215.00	+1548.0↑
现货价格	沪深300	4569.52	-132.9↓	IF主力合约基差	-48.5	+2.1↑
	上证50	2,923.2	-27.2↓	IH主力合约基差	-33.4	-6.0↓
	中证500	7,443.4	-277.2↓	IC主力合约基差	-91.0	-17.4↓
	中证1000	7,026.3	-202.5↓	IM主力合约基差	-83.1	-3.1↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	20,391.39	-495.59↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,985.71	+106.35↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2769.22	-69.15↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-2530.0	+3055.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+908.30	-1086.93↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	47.06	-46.82↓	Shibor (日, %)	1.415	-0.003↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2608)	101.20	-69.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	20.67	+2.44↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2608)	103.20	+58.60↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	20.67	+2.25↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	29.17	+1.00↑	成交量PCR (%)	77.35	+10.82↑
				持仓量PCR (%)	69.13	-2.81↓
行业消息	1、7月27日，国家统计局发布数据显示，1—6月份，全国规模以上工业企业实现利润总额39479.9亿元，同比增长18.7%。6月份，规模以上工业企业利润同比增长15.1%。1—6月份，规模以上工业企业实现营业收入69.26万亿元，同比增长6.5%；发生营业成本58.80万亿元，增长5.9%；营业收入利润率为5.70%，同比提高0.59个百分点。 2、美国总统特朗普表示，美国目前正与伊朗进行“深度谈判”。如果外交努力失败，美国将重启“强有力的军事行动”。特朗普称，已于7月24日暂缓美军对伊朗的既定打击计划，以此为外交谈判留出空间。但他强调，留给伊朗达成突破的外交时间窗口“非常短暂”。 3、消息称英伟达正与OpenAI展开谈判，拟为后者提供约2500亿美元的融资担保，以帮助OpenAI租赁软银在美国俄亥俄州南部开发的大型数据中心项目。					
观点总结	A股主要指数收盘集体大幅下跌，三大指数大幅低开，进一步下行。截止收盘，上证指数跌1.16%，深证成指跌4.52%，创业板指跌7.35%。沪深两市成交额小幅回落。行业板块涨跌不一，通信、电子板块大幅下挫，食品饮料板块领涨。海外方面，地缘局势上，美国总统特朗普表示，暂停对伊朗的打击是为了再给谈判一个机会。该表态推动油价进一步回落。产业消息上，英伟达计划为OpenAI提供融资，以支持OpenAI采购数据芯片。国内方面，经济基本面，1-6月，我国规上工业企业利润累计同比增速微幅下滑，其中与人工智能相关的行业利润增速高涨。整体来看，国内电子及半导体相关行业依旧维持极高利润增速，利好相关产业，中长期看科技股仍有上升空间。此外，长鑫科技上市后，科技板块或出现明显的高低分化，与长鑫业务高度关联的公司有望获得较好表现。短线的影响上，英伟达对OpenAI的融资计划，引发市场对AI产业循环融资的担忧，成为今日全球股市下跌的主要推手。最后，虽然，美伊双方暂停互相打击对市场提供喘息，但双方并未达成有效停火协议，且油价与美债收益率仍处于关键点位，A股外部风险仍未消除，短期仍将处于震荡磨底态势。					



更多观点请咨询！



更多资讯请关注！

重点关注	7/30 2:00 美联储利率决议; 20:30 美国6月PCE、核心PCE指数
	7/31 9:30 中国7月官方制造业、非制造业、综合PMI

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