

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)	4508.2	-36.8↓	IF次主力合约 (2608)	4529.6	-42.2↓
	IH主力合约 (2609)	2885.8	+6.4↑	IH次主力合约 (2608)	2905.0	+8.4↑
	IC主力合约 (2609)	7245.6	-193.6↓	IC次主力合约 (2608)	7294.2	-190.0↓
	IM主力合约 (2609)	6845.2	-179.0↓	IM次主力合约 (2608)	6885.2	-185.8↓
	IF-IH当月合约价差	1624.6	-49.0↓	IC-IF当月合约价差	2764.6	-160.4↓
	IM-IC当月合约价差	-409.0	-4.0↓	IC-IH当月合约价差	4389.2	-209.4↓
	IM-IF当月合约价差	2355.6	-164.4↓	IM-IH当月合约价差	3980.2	-213.4↓
	IF当季-当月	-96.0	+3.4↑	IF下季-当月	-176.4	-5.8↓
	IH当季-当月	-56.8	-3.0↓	IH下季-当月	-78.4	-5.6↓
	IC当季-当月	-203.6	-4.4↓	IC下季-当月	-351.2	+9.4↑
	IM当季-当月	-195.2	+12.0↑	IM下季-当月	-357.4	+17.2↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	30,546.00	+874.0↑	IH前20名净持仓	21,780.00	+190.0↑
	IC前20名净持仓	34,176.00	-1099.0↓	IM前20名净持仓	68,911.00	-690.0↓
现货价格	沪深300	4549.72	-50.5↓	IF主力合约基差	-41.5	+13.9↑
	上证50	2,926.5	+11.3↑	IH主力合约基差	-40.7	-4.1↓
	中证500	7,309.6	-214.9↓	IC主力合约基差	-64.0	+6.3↑
	中证1000	6,900.7	-194.5↓	IM主力合约基差	-55.5	-7.5↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	23,584.22	+466.94↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,434.67	-256.42↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3414.08	+603.30↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-8040.0	+8705.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-119.48	-789.93↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	31.97	-44.91↓	Shibor (日, %)	1.400	-0.038↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2608)	96.00	-20.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	22.94	+1.81↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2608)	118.20	+27.60↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	22.94	+1.45↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	27.96	-1.21↓	成交量PCR (%)	84.96	+14.00↑
				持仓量PCR (%)	66.91	-1.31↓
行业消息	1、中共中央政治局7月30日召开会议，会议强调，要有效扩大国内需求，适应不同群体消费需求扩大优质供给，挖掘服务消费潜力。扎实推进“六张网”规划建设。加快现代化产业体系建设，加强对基础研究的长期稳定支持，深入实施“人工智能+”行动，发展智能经济新形态，完善人工智能治理体系。积极推动前沿技术突破和未来产业发展，着力打造新兴支柱产业，持续推动传统产业改造升级。会议强调，做好下半年经济工作，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，更好统筹国内国际两个大局，统筹发展和安全，坚持深化改革开放，加快推动新旧动能转换，实施好更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，充分发挥各项存量政策效能，及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节力度，加力扩大内需、优化供给，切实保障和改善民生，增强发展动力、激发社会活力，推动经济持续向新向优向好发展，努力实现“十五五”良好开局。 2、美联储7月FOMC会议决定，将联邦基金利率目标区间维持在3.5%至3.75%之间不变，为年内连续第五次“按兵不动”。投票结果显示，美联储内部鹰派分歧明显加大，9名票委赞成维持利率不变，3人反对，主张加息25个基点。美联储主席沃什在新闻发布会释放中性偏鹰基调，明确2%通胀目标维持不变，拒绝抬高通胀容忍度，强调通胀回落是长期过程，单次利好通胀数据不足以确认下行趋势，保留后续进一步加息选项。					
观点总结	A股主要指数收盘普遍下跌，三大指数早盘低开低走，午后回升。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数跌0.62%，深证成指跌2.73%，创业板指跌3.97%。沪深两市成交额小幅回升。全市场超3600只个股下跌。行业板块多数下跌，通信、电子板块重挫，食品饮料、银行板块领涨。海外方面，地缘局势上，美国总统特朗普表示将对伊朗的袭击予以强力回应，同时不排除进一步打击伊朗在该地区代理人的可能。国际油价不断走高。货币政策上，美联储7月会议维持利率不变，但出现三张主张加息的反对票，均来自地区联储主席。美联储内部分歧愈发明显。美联储主席沃什在发布会上表示不会抬高通胀容忍度。沃什讲话后，美债收益率大幅攀升。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。政策消息上，7月政治局会议将扩内需摆在下半年经济工作的首要位置，同时强调财政与货币政策的配合。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。同时政治局会议在产业政策上的安排依旧侧重重新质生产力，且宏观政策之间相互配合的定调也为股市营造相对宽松的金融环境。短线的影响上，美联储的鹰派态度以及中东地缘局势未见好转，仍在不断推升油价及美债收益率，A股外部风险仍未消除，短期仍将处于震荡寻底态势。					



更多观点请咨询！



更多资讯请关注！

重点关注	7/30 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