

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)	4719.4	-107.6↓	IF次主力合约 (2607)	4783.4	-114.6↓
	IH主力合约 (2609)	2871.0	-59.2↓	IH次主力合约 (2607)	2892.2	-59.8↓
	IC主力合约 (2609)	8488.0	-228.8↓	IC次主力合约 (2607)	8639.0	-253.2↓
	IM主力合约 (2609)	8370.2	-155.4↓	IM次主力合约 (2607)	8570.0	-164.2↓
	IF-IH当月合约价差	1891.2	-57.2↓	IC-IF当月合约价差	3855.6	-128.6↓
	IM-IC当月合约价差	-69.0	+90.4↑	IC-IH当月合约价差	5746.8	-185.8↓
	IM-IF当月合约价差	3786.6	-38.2↓	IM-IH当月合约价差	5677.8	-95.4↓
	IF当季-当月	-64.0	+7.6↑	IF下季-当月	-147.4	+10.6↑
	IH当季-当月	-21.2	-1.4↓	IH下季-当月	-51	-3.2↓
	IC当季-当月	-151.0	+23.0↑	IC下季-当月	-357	+38.0↑
	IM当季-当月	-199.8	+10.2↑	IM下季-当月	-460.4	+19.2↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	28,481.00	+984.0↑	IH前20名净持仓	25,932.00	+606.0↑
	IC前20名净持仓	27,050.00	+4097.0↑	IM前20名净持仓	54,930.00	+2212.0↑
现货价格	沪深300	4812.30	-146.7↓	IF主力合约基差	-92.9	+34.9↑
	上证50	2,912.3	-73.0↓	IH主力合约基差	-41.3	+9.4↑
	中证500	8,694.2	-334.8↓	IC主力合约基差	-206.2	+109.8↑
	中证1000	8,625.3	-251.3↓	IM主力合约基差	-255.1	+103.9↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	34,739.26	-2088.71↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	30,304.74	+100.78↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3644.52	-622.70↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-3705.0	+2885.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-595.78	-1217.96↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	40.12	-38.22↓	Shibor (日, %)	1.406	+0.003↑
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2607)	85.40	-67.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	22.66	+1.46↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2607)	99.60	+53.80↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	22.66	+2.15↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	27.31	+2.06↑	成交量PCR (%)	77.89	+18.16↑
				持仓量PCR (%)	74.51	-6.60↓
行业消息	1、6月份，制造业采购经理指数为50.3%，比上月上升0.3个百分点，重返扩张区间；非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为50.2%和50.6%，均比上月上升0.1个百分点。 2、Meta正在制定一项全新的云业务计划，旨在向外部客户出售过剩的AI算力与模型访问权限。这将使其在云计算领域与亚马逊AWS、微软Azure和谷歌Cloud等行业龙头展开新的竞争。					
观点总结	A股主要指数收盘集体大幅下跌，三大指数低开低走，午后加速回落。截止收盘，上证指数跌2.03%，深证成指跌3.85%，创业板指跌5.71%。沪深两市成交额有所回落。全市场超3100只个股下跌。行业板块多数下跌，电子、通信板块重挫，煤炭、纺织服饰板块领涨。海外方面，昨日彭博社报导，Meta正在规划向外部客户出售过剩的AI算力与模型访问权限的新业务。该消息引发投资者对算力供应过剩的担忧，市场对此反应剧烈，昨日美股芯片、光通信相关个股集体下挫。国内方面，经济基本面，6月份，我国制造业PMI重新回升至扩张区间，非制造业与综合PMI指数同样处于扩张区间，且进一步小幅上升。从细分项看，装备制造业与高技术制造业PMI进一步走强，装备制造业连续4个月处于扩张区间，高技术制造业连续17个月保持扩张。整体来看，国内6月先行指标显示，我国经济景气水平整体回升，同时，新质生产力相关行业依旧引领经济。此外，虽然，Meta出售算力的消息对AI行情形成扰动，但其他云计算厂商并未削减投资，因此此举并不意味着AI相关资本支出将放缓，昨日美股以及今日亚太股市的抛售或属于消息引发的短期的回调，行业上行趋势并未被打破。					

7/2 20:30 美国6月非农就业人数、失业率、劳动参与率

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