

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)	4634.6	-94.0↓	IF次主力合约 (2607)	4691.8	-98.6↓
	IH主力合约 (2609)	2872.6	-52.2↓	IH次主力合约 (2607)	2902.2	-52.8↓
	IC主力合约 (2609)	8021.6	-400.6↓	IC次主力合约 (2607)	8138.8	-415.6↓
	IM主力合约 (2609)	7684.4	-411.6↓	IM次主力合约 (2607)	7819.0	-435.2↓
	IF-IH当月合约价差	1789.6	-37.2↓	IC-IF当月合约价差	3447.0	-256.2↓
	IM-IC当月合约价差	-319.8	-35.8↓	IC-IH当月合约价差	5236.6	-293.4↓
	IM-IF当月合约价差	3127.2	-292.0↓	IM-IH当月合约价差	4916.8	-329.2↓
	IF当季-当月	-57.2	+5.2↑	IF下季-当月	-140	+1.4↑
	IH当季-当月	-29.6	+0.4↑	IH下季-当月	-64	-4.0↓
	IC当季-当月	-117.2	+20.0↑	IC下季-当月	-300	+25.2↑
期货持仓头寸 (7.10)	IF前20名净持仓	30,237.00	-125.0↓	IH前20名净持仓	22,095.00	+13.0↑
	IC前20名净持仓	30,680.00	-601.0↓	IM前20名净持仓	65,979.00	-3429.0↓
现货价格	沪深300	4695.38	-85.4↓	IF主力合约基差	-60.8	+15.4↑
	上证50	2,913.2	-42.3↓	IH主力合约基差	-40.6	+4.7↑
	中证500	8,138.1	-365.8↓	IC主力合约基差	-116.5	+54.4↑
	中证1000	7,787.9	-410.5↓	IM主力合约基差	-103.5	+75.5↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	28,347.13	-5759.80↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	29,447.74	-114.22↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	4492.80	+485.13↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-70.0	+2240.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-397.91	-1698.93↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	14.47	-53.80↓	Shibor (日, %)	1.372	+0.012↑
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2607)	51.80	-43.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	23.53	+4.48↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2607)	61.80	+37.20↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	23.53	+4.06↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	27.52	+0.43↑	成交量PCR (%)	83.02	+18.10↑
				持仓量PCR (%)	68.36	-5.78↓
行业消息	1、SK海力士CEO郭鲁正表示, 当前冲击电脑、汽车及消费电子市场的存储芯片短缺局面, 大概率会延续至2030年之后。客户纷纷签订长期合约, 正是因其认定短缺状况会持续更久。数据中心运营商的大规模采购, 既拉动了常规存储芯片需求, 也大幅提升了适配AI系统的高带宽存储 (HBM) 的市场热度。这场抢购潮进一步挤压通用存储芯片的供给空间, 导致电脑、手机、汽车等领域出现供应缺口。 2、业内消息人士透露, 三星电子会长李在镕预计将于本月下旬赴美, 与英伟达首席执行官黄仁勋会面。双方计划围绕韩国宏大的半导体及人工智能投资规划, 进一步拓宽合作领域。 3、伊朗革命卫队宣布封闭全球最重要能源航道霍尔木兹海峡, 美军随即宣布对伊朗发动打击, 伊朗对美国在中东多国目标实施报复性打击。对于霍尔木兹海峡通航状况, 各方表态存在分歧。美军中央司令部发文称, 霍尔木兹海峡仍对所有依法通过这一国际水道的船只开放。美军已完成部署并做好准备, 以确保航行自由持续得到保障。但伊朗波斯湾海峡管理局称, 霍尔木兹海峡目前无法通行。 4、Wind数据显示, A股已有360家上市公司披露2026年半年度业绩预告, 263家预喜, 预喜比例约为73.06%。					
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。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘, 上证指数跌2.06%, 深证成指跌3.48%, 创业板指跌3.1%。沪深两市成交额大幅下降。全市场超4600只个股下跌。行业板块普遍下跌, 国防军工、建筑材料板块明显下行, 银行板块逆市领涨。海外方面, 地缘局势上, 伊朗宣布关闭霍尔木兹海峡后, 美军宣布对伊朗发动打击, 伊朗亦发动反击。受到地缘局势恶化影响, 国际油价走高, 油价带来的通胀预期推升美债收益率, 10年期美债逼近4.6%关口。产业消息上, 海力士CEO表示, 存储芯片短缺局面, 大概率会延续至2030年之后。亦有消息称, 三星电子将同英伟达进一步拓宽合作领域。国内方面, 经济基本面, 6月份, 我国PPI同比增速进一步上行, 但受到油价回落影响, 环比增速转负; CPI同比、环比增速双双回落, 物价由生产端向消费端的传导较不通畅。上市公司基本面, 目前披露半年度业绩预告的上市公司预喜比例超七成。消息面, 长鑫科技发布公告, 公司新股网上及网下申购日为7月16日, 上市募集资金将用于主营业务投资。整体来看, 国内通胀传导不畅, 反映出当前消费需求依旧不足, 使得传统消费类股表现依旧疲弱。海外地缘冲突再起带动通胀预期升温, 美债收益率再度逼近重要关口, 若后续美债收益率未能回落, 将引发新一轮的资产重定价风险。最后, 人工智能产业仍在扩张, 但受到地缘局势的扰动, 短期或出现明显压力。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注	待定 中国6月贸易数据
	待定 中国6月金融数据
	7/14 20:30 美国6月CPI、核心CPI
	7/15 10:00 中国二季度GDP、6月规上工业增加值、固定资产投资、社会消费品零售
	7/15 20:30 美国6月PPI、核心PPI
	7/16 长鑫科技打新
	7/16 20:30 美国6月零售销售

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