

| 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)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 4648.0    | -14.8↓    | IF次主力合约 (2608)     | 4671.8    | -14.8↓   |
|        | IH主力合约 (2609)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2946.2    | +20.6↑    | IH次主力合约 (2608)     | 2958.0    | +19.4↑   |
|        | IC主力合约 (2609)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 7611.0    | -63.8↓    | IC次主力合约 (2608)     | 7668.6    | -56.4↓   |
|        | IM主力合约 (2609)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 7028.8    | -112.8↓   | IM次主力合约 (2608)     | 7091.2    | -104.6↓  |
|        | IF-IH当月合约价差                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1713.8    | -32.0↓    | IC-IF当月合约价差        | 2996.8    | -58.8↓   |
|        | IM-IC当月合约价差                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | -577.4    | -56.4↓    | IC-IH当月合约价差        | 4710.6    | -90.8↓   |
|        | IM-IF当月合约价差                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2419.4    | -115.2↓   | IM-IH当月合约价差        | 4133.2    | -147.2↓  |
|        | IF当季-当月                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -100.6    | -1.8↓     | IF下季-当月            | -172.4    | -16.6↓   |
|        | IH当季-当月                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -49.8     | +3.2↑     | IH下季-当月            | -77.6     | -1.2↓    |
|        | IC当季-当月                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -241.8    | -18.0↓    | IC下季-当月            | -408.4    | -21.6↓   |
|        | IM当季-当月                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -263.2    | -14.6↓    | IM下季-当月            | -429      | -9.4↓    |
| 期货持仓头寸 | IF前20名净持仓                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 27,908.00 | +376.0↑   | IH前20名净持仓          | 21,878.00 | +1364.0↑ |
|        | IC前20名净持仓                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 35,102.00 | -528.0↓   | IM前20名净持仓          | 63,071.00 | -8515.0↓ |
| 现货价格   | 沪深300                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 4717.24   | -22.0↓    | IF主力合约基差           | -69.2     | +7.6↑    |
|        | 上证50                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2,991.1   | +17.2↑    | IH主力合约基差           | -44.8     | +5.4↑    |
|        | 中证500                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 7,751.7   | -49.0↓    | IC主力合约基差           | -140.7    | -25.8↓   |
|        | 中证1000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 7,158.8   | -101.1↓   | IM主力合约基差           | -130.0    | -34.5↓   |
| 市场情绪   | A股成交额 (日, 亿元)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 26,686.40 | -3055.62↓ | 两融余额 (前一交易日, 亿元)   | 27,182.82 | +7.05↑   |
|        | 北向成交合计 (前一交易日, 亿元)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 4393.51   | +93.90↑   | 逆回购 (到期量, 操作量, 亿元) | -4265.0   | +760.0   |
|        | 主力资金 (昨日, 今日, 亿元)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | +326.07   | -195.55↓  | MLF (到期量, 投放量, 亿元) |           |          |
|        | 上涨股票比例 (日, %)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 27.66     | -28.49↓   | Shibor (日, %)      | 1.373     | -0.009↓  |
| 期权市场   | IO平值看涨期权收盘价 (2608)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 93.60     | -15.20↓   | IO平值看涨期权隐含波动率 (%)  | 18.47     | -1.53↓   |
|        | IO平值看跌期权收盘价 (2608)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 115.20    | -6.80↓    | IO平值看跌期权隐含波动率 (%)  | 18.47     | -1.53↓   |
|        | 沪深300指数20日波动率 (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 30.16     | -0.09↓    | 成交量PCR (%)         | 62.55     | -2.55↓   |
|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |           |           | 持仓量PCR (%)         | 74.04     | +3.28↑   |
| 行业消息   | <p>1、多名美方高级官员称，美国总统特朗普预计在未来数日内决定是否扩大对伊朗的军事行动并恢复“全面作战行动”。若特朗普决定恢复对伊朗全面作战行动，其强度和范围将远超美军近日对伊朗发动的袭击，以色列很可能参与其中。特朗普表示，美国“很快”将对伊朗位于纳坦兹以南的“铱山”地下设施发动打击，而且打击力度将“非常猛烈”。特朗普同时警告称，如果也门胡塞武装封锁红海，美国将采取行动。伊朗军方表示，若美军攻击伊朗核设施，中东地区美方利益都将遭到报复。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |           |                    |           |          |
| 观点总结   | <p>A股主要指数收盘普遍下跌，三大指数冲高回落。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数涨0.07%，深证成指跌1.42%，创业板指跌3.23%。沪深两市成交额明显减少。全市场近3900只个股下跌。行业板块涨跌不一，石油石化、有色金属等板块领涨，通信、建筑材料板块跌幅居前。。海外方面，地缘局势上，中东局势不断升级，特朗普表示将很快对伊朗地下核设施发动打击。消息带动10年期美债收益率及布油站上4.6%、90美元。国内方面，经济基本面，二季度我国GDP增速明显回落，其中固投拖累明显；6月份社零重回正增长，但主要受到去年低基期影响，内需仍然偏弱。进出口数据中高技术产品出口强劲与工业增加值高技术产业高增的态势相呼应。金融数据上，6月份A股市值/居民存款比值进一步上升，但居民存款-M2增速负剪刀差小幅收窄，居民存款入市节奏有所放缓。消息面，国家队出手护盘加上投资者座谈会上吴清主席讲话强化市场信心。整体来看，二季度受到内需走弱，投资放缓的影响，经济基本面整体表现不佳对股市形成压力。然而，油价与美债收益率双双站上关键点位，再度使得市场面临资金层面重估值的压力。最后，国家队进场的消息虽然为A股提供一定反弹动能，但经济基本面和海外流动性的压力并未消除，A股短期预计呈现震荡寻底态势。</p> |           |           |                    |           |          |



更多观点请咨询！



更多资讯请关注！

|      |                                                    |
|------|----------------------------------------------------|
| 重点关注 | 7/24 15:15-16:30 法国、德国、欧元区、英国7月标普全球制造业、服务业、综合PMI初值 |
|      | 7/24 21:45 美国7月标普全球制造业、服务业、综合PMI初值                 |

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