

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)	4651.8	+57.6↑	IF次主力合约 (2608)	4675.4	+55.4↑
	IH主力合约 (2609)	2923.0	+7.0↑	IH次主力合约 (2608)	2936.6	+6.4↑
	IC主力合约 (2609)	7647.0	+209.4↑	IC次主力合约 (2608)	7691.0	+194.6↑
	IM主力合约 (2609)	7148.8	+246.4↑	IM次主力合约 (2608)	7207.8	+238.8↑
	IF-IH当月合约价差	1738.8	+57.0↑	IC-IF当月合约价差	3015.6	+156.8↑
	IM-IC当月合约价差	-483.2	+39.0↑	IC-IH当月合约价差	4754.4	+213.8↑
	IM-IF当月合约价差	2532.4	+195.8↑	IM-IH当月合约价差	4271.2	+252.8↑
	IF当季-当月	-97.6	+5.2↑	IF下季-当月	-171.8	-0.4↓
	IH当季-当月	-48.4	+6.6↑	IH下季-当月	-72.6	+9.8↑
	IC当季-当月	-219.0	+12.8↑	IC下季-当月	-395.6	+8.0↑
	IM当季-当月	-256.8	+2.6↑	IM下季-当月	-436	-4.2↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	28,098.00	-1749.0↓	IH前20名净持仓	21,945.00	+164.0↑
	IC前20名净持仓	34,233.00	+1181.0↑	IM前20名净持仓	63,215.00	+2169.0↑
现货价格	沪深300	4702.43	+53.2↑	IF主力合约基差	-50.6	+20.4↑
	上证50	2,950.4	-5.9↓	IH主力合约基差	-27.4	+18.9↑
	中证500	7,720.6	+187.9↑	IC主力合约基差	-73.6	+43.1↑
	中证1000	7,228.8	+233.1↑	IM主力合约基差	-80.0	+35.5↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	20,886.98	+1442.38↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,879.36	-223.76↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2838.37	-237.13↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-3985.0	+3255.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-774.61	+908.30↑	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	93.88	+83.86↑	Shibor (日, %)	1.418	+0.037↑
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2608)	80.20	+18.80↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.41	-1.37↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2608)	103.00	-47.60↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.41	-1.15↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	28.17	-0.04↓	成交量PCR (%)	66.53	-3.73↓
				持仓量PCR (%)	71.94	+0.78↑
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、三星电子、SK集团携手美企达成9500亿美元芯片合作。三星电子与博通正式签署业务合作谅解备忘录，计划未来五年围绕2000亿美元规模的先进存储半导体供应及AI芯片制造开展晶圆代工合作。同时，英伟达与韩国SK集团联合宣布一项规模超5000亿美元的AI计划，涵盖大型AI数据中心及下一代存储芯片领域。另外，AMD CEO苏姿丰确认，公司已接近与三星敲定第四代高带宽内存（HBM4）供应协议。					
	3、美国总统特朗普当地时间7月25日下令暂停空袭伊朗，结束了此前连续两周的每日打击行动。两名知情人士表示，特朗普此举一方面是为了给外交谈判留出更多空间，另一方面是认为在不重新展开大规模军事行动的情况下，目前的空袭已基本达到其效果上限。特朗普下达暂停开火命令的数小时前，阿曼代表团抵达伊朗首都德黑兰，就重新开放霍尔木兹海峡展开谈判。					
	4、长鑫科技于7月27日登陆A股科创板。根据招股说明书，长鑫科技是我国规模最大、技术最先进、布局最全的DRAM研发设计制造一体化企业，公司产能规模已位居中国第一、全球第四。按2025年第四季度DRAM销售额统计，长鑫科技全球市场份额为7.67%。					
观点总结	A股主要指数收盘普遍上涨，三大指数震荡攀升。中小盘股强于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数涨1.15%，深证成指涨2.72%，创业板指涨3.16%。沪深两市成交额有所回升。全市场近5200只个股上涨。行业板块普遍上涨，建筑材料、综合等板块大幅走强，仅石油石化、煤炭板块逆市小幅下跌。海外方面，地缘局势上，在特朗普宣布暂停对伊朗空袭后，伊朗方面也同步停止反击。美伊双方暂停互相袭击，推升市场停火预期，今日油价与美债收益率双双回落。产业消息上，三星电子、SK集团与博通、英伟达、AMD等美国芯片公司达成合作。国内方面，经济基本面，1-6月，我国规模以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。消息面，长鑫科技今日上市后，较发行价大幅高开。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。同时，全球AI基础设施投资仍处于扩张阶段，对科技股行情起到支撑。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。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。					



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