



| 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 (2509) | 3886.0 | -1.0↓ | IF次主力合约 (2507) | 3911.6 | +3.8↑ |
| | IH主力合约 (2509) | 2689.8 | +2.2↑ | IH次主力合约 (2507) | 2696.0 | +4.2↑ |
| | IC主力合约 (2509) | 5764.6 | -11.2↓ | IC次主力合约 (2507) | 5868.0 | +0.6↑ |
| | IM主力合约 (2509) | 6133.4 | -22.2↓ | IM次主力合约 (2507) | 6286.8 | -2.6↓ |
| | IF-IH当月合约价差 | 1215.6 | +2.2↑ | IC-IF当月合约价差 | 1956.4 | -0.2↓ |
| | IM-IC当月合约价差 | 418.8 | -1.2↓ | IC-IH当月合约价差 | 3172.0 | +2.0↑ |
| | IM-IF当月合约价差 | 2375.2 | -1.4↓ | IM-IH当月合约价差 | 3590.8 | +0.8↑ |
| | IF当季-当月 | -25.6 | -5.0↓ | IF下季-当月 | -61.4 | -10.6↓ |
| | IH当季-当月 | -6.2 | -2.2↓ | IH下季-当月 | -6.4 | -3.4↓ |
| | IC当季-当月 | -103.4 | -9.2↓ | IC下季-当月 | -228.4 | -15.4↓ |
| 期货持仓头寸 | IF前20名净持仓 | -31,352.00 | -1390.0↓ | IH前20名净持仓 | -12,341.00 | -826.0↓ |
| | IC前20名净持仓 | -10,912.00 | -1448.0↓ | IM前20名净持仓 | -34,797.00 | -2606.0↓ |
| 现货价格 | 沪深300 | 3942.76 | +6.7↑ | IF主力合约基差 | -56.8 | -6.5↓ |
| | 上证50 | 2717.71 | +5.7↑ | IH主力合约基差 | -27.9 | -4.9↓ |
| | 中证500 | 5934.67 | +19.3↑ | IC主力合约基差 | -170.1 | -23.5↓ |
| | 中证1000 | 6373.77 | +17.6↑ | IM主力合约基差 | -240.4 | -32.8↓ |
| 市场情绪 | A股成交额 (日, 亿元) | 14,965.31 | -208.39↓ | 两融余额 (前一交易日, 亿元) | 18,504.52 | +110.19↑ |
| | 北向成交合计 (前一交易日, 亿元) | 1318.02 | -260.71↓ | 逆回购 (到期量, 操作量, 亿元) | -4065.0 | +1310.0 |
| | 主力资金 (昨日, 今日, 亿元) | -18.58 | -330.05↓ | MLF (续作量, 净投放, 亿元) | | |
| | 上涨股票比例 (日, %) | 48.51 | -26.33↓ | Shibor (日, %) | 1.367 | -0.055↓ |
| | IO平值看涨期权收盘价 (2507) | 29.60 | -3.00↓ | IO平值看涨期权隐含波动率 (%) | 12.57 | -0.53↓ |
| | IO平值看跌期权收盘价 (2507) | 63.60 | -6.80↓ | IO平值看跌期权隐含波动率 (%) | 11.82 | -1.20↓ |
| | 沪深300指数20日波动率 (%) | 9.04 | -0.02↓ | 成交量PCR (%) | 57.97 | -3.70↓ |
| | | | | 持仓量PCR (%) | 65.63 | +1.17↑ |
| Wind市场强弱分析 | 全部A股 | 5.60 | -1.70↓ | 技术面 | 4.90 | -2.50↓ |
| | 资金面 | 6.30 | -0.80↓ | | | |

| | |
|------|--|
| 行业消息 | 1、国家统计局公布数据显示，中国6月官方制造业PMI为49.7，比上月上升0.2个百分点；6月份，非制造业商务活动指数为50.5%，比上月上升0.2个百分点；6月份，综合PMI产出指数为50.7%，比上月上升0.3个百分点。 <div><div>更多观点请咨询！</div></div> |
| 观点总结 | <p>A股主要指数普遍上涨。三大指数表现分化。截止收盘，上证指数指涨0.39%，深证成指涨0.11%，创业板指跌0.24%。沪深两市成交额连续四个交易日下滑。行业板块多数上涨，综合、医药生物板块领涨，计算机板块跌幅居前。海外方面，美国总统特朗普持续多日在社交媒体上指责美联储主席鲍威尔，称“鲍威尔和整个委员会都应该为没有降息感到羞耻”。特朗普的言论增加市场对美联储独立性受影响的担忧，美元受此影响走弱。国内方面，经济基本面，6月份，国内三大PMI指数均较上月回升，非制造业PMI及综合PMI持续处于扩张区间。政策面，国务院总理李强主持召开国务院常务会议，听取关于贯彻落实全国科技大会精神加快建设科技强国情况的汇报。此外央行货币政策委员会召开二季度例会，建议加大货币政策调控强度，提高货币政策调控前瞻性、针对性、有效性，根据国内外经济金融形势和金融市场运行情况，灵活把握政策实施的力度和节奏。整体来看，6月份PMI显示国内景气水平整体保持扩张，对股市产生利好推动。而国常会定调强化企业科技创新主体地位预计对成长风格科技股有更多利好。此外，特朗普对美联储主席人选的表态，令美元承压，人民币汇率压力得到缓解。策略上，建议轻仓逢低买入。</p> <div><div>更多资讯请关注！</div></div> |

| | |
|------|--|
| 重点关注 | 7/1 15:50-16:30 法国、德国、欧元区、英国6月SPGI制造业PMI终值 |
| | 7/1 17:00 欧元区6月HCPI、核心HCPI初值 |
| | 7/1 21:45-22:00 美国6月SPGI制造业PMI终值、美国6月ISM制造业PMI、美国5月JOLTs职位空缺 |
| | 7/2 19:30 美国6月挑战者企业裁员人数; 20:15 美国6月ADP就业人数 |
| | 7/3 20:30 美国6月非农就业人数、失业率、劳动参与率 |

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，客户应考虑本报告中的任何意见或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