

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)	3918.0	-12.0↓	IF次主力合约 (2507)	3945.0	-12.4↓
	IH主力合约 (2509)	2708.0	-3.2↓	IH次主力合约 (2507)	2713.6	-3.8↓
	IC主力合约 (2509)	5747.6	-12.4↓	IC次主力合约 (2507)	5859.2	-10.8↓
	IM主力合约 (2509)	6111.6	+4.4↑	IM次主力合约 (2507)	6267.2	+8.0↑
	IF-IH当月合约价差	1231.4	-9.4↓	IC-IF当月合约价差	1914.2	+3.8↑
	IM-IC当月合约价差	408.0	+20.2↑	IC-IH当月合约价差	3145.6	-5.6↓
	IM-IF当月合约价差	2322.2	+24.0↑	IM-IH当月合约价差	3553.6	+14.6↑
	IF当季-当月	-27.0	+0.8↑	IF下季-当月	-62	+2.8↑
	IH当季-当月	-5.6	+0.2↑	IH下季-当月	-5.8	+2.2↑
	IC当季-当月	-111.6	-2.8↓	IC下季-当月	-235.4	-3.4↓
	IM当季-当月	-155.6	-5.8↓	IM下季-当月	-340.6	-10.8↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-30,779.00	+4.0↑	IH前20名净持仓	-12,713.00	-181.0↓
	IC前20名净持仓	8,978.00	-99.0↓	IM前20名净持仓	-34,962.00	-2800.0↓
现货价格	沪深300	3965.17	-17.0↓	IF主力合约基差	-47.2	-1.0↓
	上证50	2731.53	-8.9↓	IH主力合约基差	-23.5	-0.3↓
	中证500	5900.41	-11.0↓	IC主力合约基差	-152.8	-6.8↓
	中证1000	6327.14	+14.9↑	IM主力合约基差	-215.5	-15.5↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	12,270.67	-2274.53↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,529.27	-62.04↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1591.20	+127.31↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-3315.0	+1065.0↑
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-321.43	-178.63↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	60.08	+38.50↑	Shibor (日, %)	1.312	-0.001↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2507)	31.80	-10.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	11.05	+0.37↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2507)	35.20	+8.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	11.05	+0.32↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	9.33	+0.19↑	成交量PCR (%)	60.51	+12.79↑
				持仓量PCR (%)	70.09	-2.52↓
行业消息	全部A股	5.40	+2.00↑	技术面	6.00	+3.90↑
	资金面	4.80	+0.10↑			
	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。 2. 据央视新闻, 当地时间7月4日, 美国总统特朗普表示, 美国政府将从当天起开始致函贸易伙伴, 设定新的单边关税税率。特朗普称, 新关税“十有八九”从8月1日开始生效。对于将设定的新关税, 特朗普说, “关税税率可能从60%、70%到10%、20%不等” 3. 据中国证券报, 近期, A股半年度业绩预告披露呈现加速态势。截至7月6日19时, A股共有54家上市公司对外披露2025年半年度业绩预告, 略增11家, 扭亏3家, 续盈4家, 预增21家					
观点总结	A股主要指数普遍下跌。三大指数表现分化, 上证指数低开后窄幅震荡, 深证成指、创业板指低开后震荡下行。截止收盘, 上证指数指涨0.02%, 深证成指跌0.7%, 创业板指跌1.21%。沪深两市成交额明显下滑。全市场3200只个股上涨。行业板块涨跌不一, 综合、公用事业板块明显走强, 煤炭板块领跌。海外方面, 美国总统特朗普表示, 将致函贸易伙伴, 设定新的单边关税税率, 预计于8月1日开始实施, 且新关税幅度预计高于4月份的水平。贸易战面临重启的风险。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。个股方面, 从目前公布半年度业绩预告的上市公司情况看, 已公布预告的上市公司获利状况保持良好。整体来看, 6月份PMI显示国内景气水平整体保持扩张, 在基本面上增持股市。同时, 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。但美国重启贸易战在外围对市场形成利空。策略上, 建议暂时观望。					

7/9 9:30 中国6月CPI、PPI
待定 中国6月金融数据

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，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