

「2026.8.7」

股指期货周报

作者：廖宏斌

期货从业资格号F30825507

期货投资咨询证号：Z0020723

联系电话：4008-8787-66

关注我们获取
更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、行情回顾



2、消息面概览



3、周度市场数据



4、行情展望与策略

- 周度观点：A股主要指数本周集体收涨，科创50、创业板指涨超6%。四期指亦集体上行，中小盘股强于大盘蓝筹股。周一至周四，海外地缘局势在经过上周末的急剧升温后，出现显著反转，冲突缓和带动油价及美债收益率下行，支撑权益资产反弹；周五，伊朗拟禁止美以船只通过海峡的消息，再度对市场形成扰动，但国内7月进出口延续高速增长，抵消了地缘局势的负面影响。本周，市场成交活跃度较上周明显回升。

1、行情回顾

期货	合约名称	周涨跌幅%	周五涨跌幅%	收盘价
	IF2609	2.37	0.95	4645.6
	IH2609	1.32	1.36	2930.0
	IC2609	6.53	2.13	7877.8
	IM2609	8.63	2.13	7590.6
现货	指数名称			收盘价
	沪深300	2.32	0.93	4694.44
	上证50	1.28	1.38	2960.42
	中证500	6.49	1.93	7980.12
	中证1000	8.54	1.98	7679.53

2、消息面概览

伊朗议会主席团成员萨利米公开伊方拟议的霍尔木兹海峡战略管理方案初步文本细节，内容包括禁止敌对方面通过海峡等，违反规定者将被处以最高达货物价值20%的罚款。美国、以色列等国船只将被禁止通过霍尔木兹海峡。这一初步文本正在议会国家安全与外交政策委员会审议。

中性偏空

美国总统特朗普表示，关于重新开放霍尔木兹海峡的协议“尚不能说已经正式达成”，但海峡目前“某种程度上已经开放”，美方正参与相关谈判，整体进展良好。美国海军目前正在执行针对伊朗的封锁行动，并控制相关海域，但水雷等安全风险仍可能影响商业船只通行。特朗普称，自己正在参与谈判，局势正在朝积极方向发展。

中性偏空

海关总署发布数据显示，中国7月出口（以人民币计价）同比增17.8%，前值增20.8%；进口增21.2%，前值增29.4%；贸易顺差7670.7亿元，前值8590.5亿元。中国7月出口（以美元计价）同比增23.9%，前值增27%；进口增27.5%，前值增36%；贸易顺差1125亿美元，前值1256.2亿美元。

中性偏多

3、周度市场数据

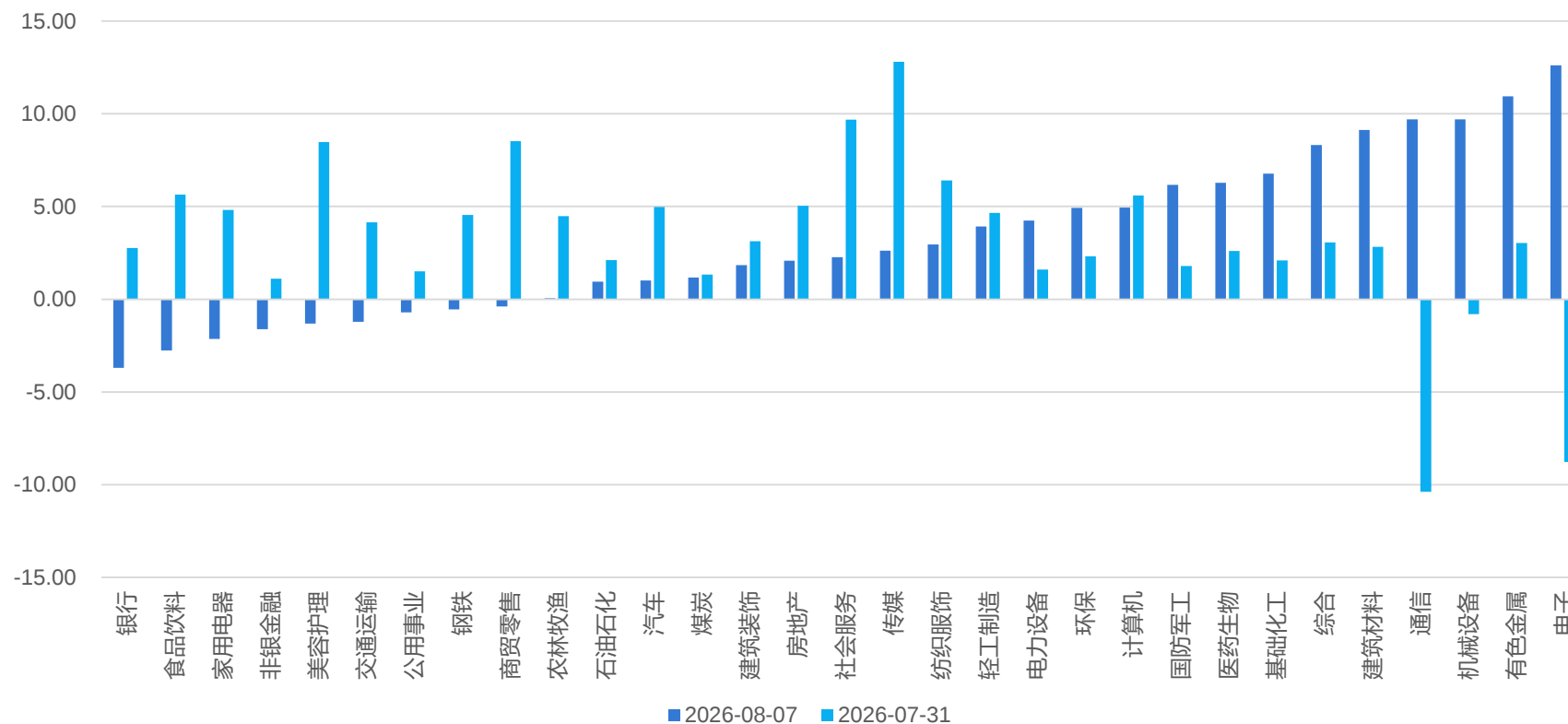
「国内主要指数」

	周涨跌幅%	周五涨跌幅%	收盘点位
上证指数	2.81	1.02	3940.04
深证成指	5.39	1.42	14311.01
科创50	6.61	2.51	1744.02
中小100	5.26	1.82	8855.04
创业板指	6.55	1.35	3563.12

「外盘主要指数(截至周四)」

	周涨跌幅%	周四（五）涨跌幅%	收盘点位
标普500	2.94	-0.18	7709.96
英国富时100	0.00	-0.19	10867.89
日经225	1.93	-0.12	65606.71
恒生指数	-0.84	0.54	25668.03

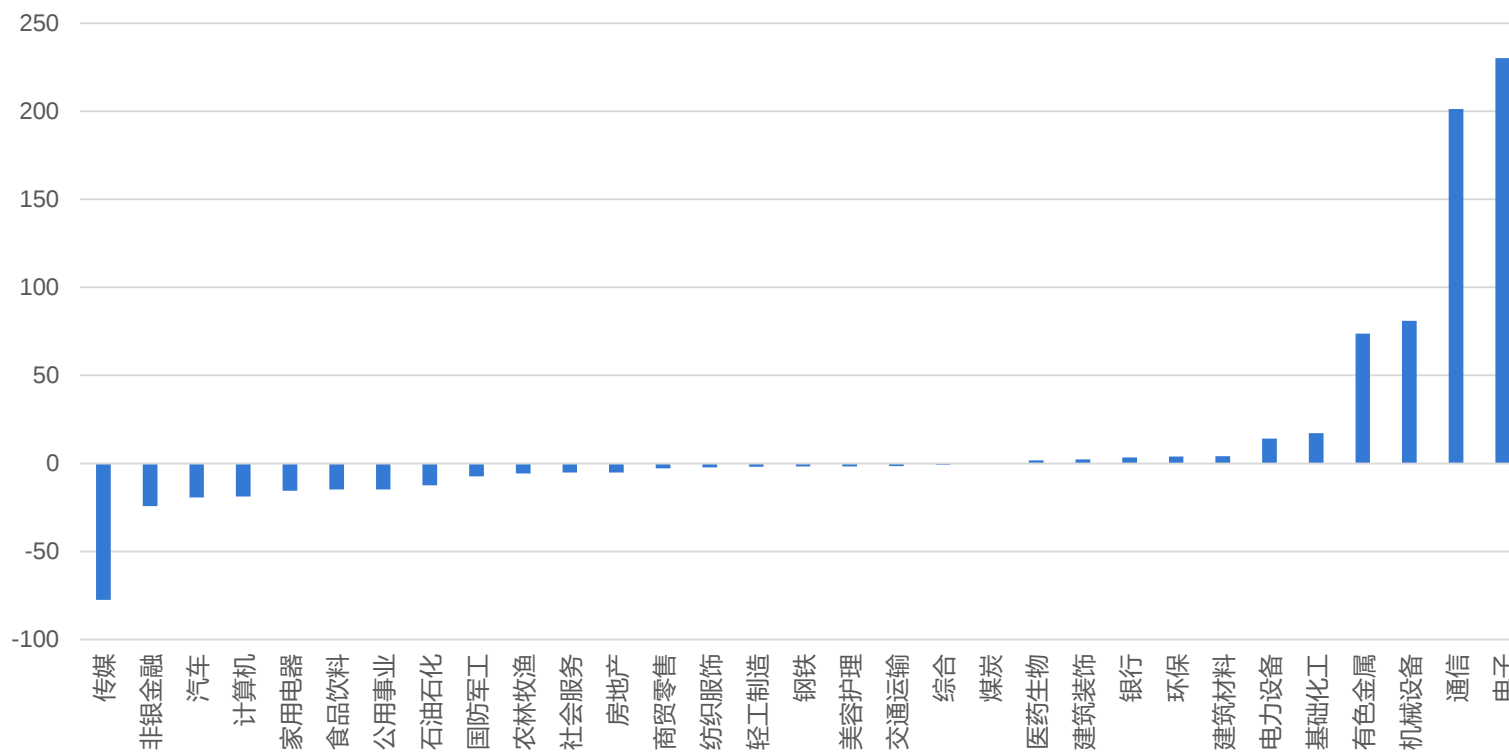
「行业板块涨跌幅%」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

行业板块多数上涨，电子、有色金属板块大幅走强，银行板块领跌。

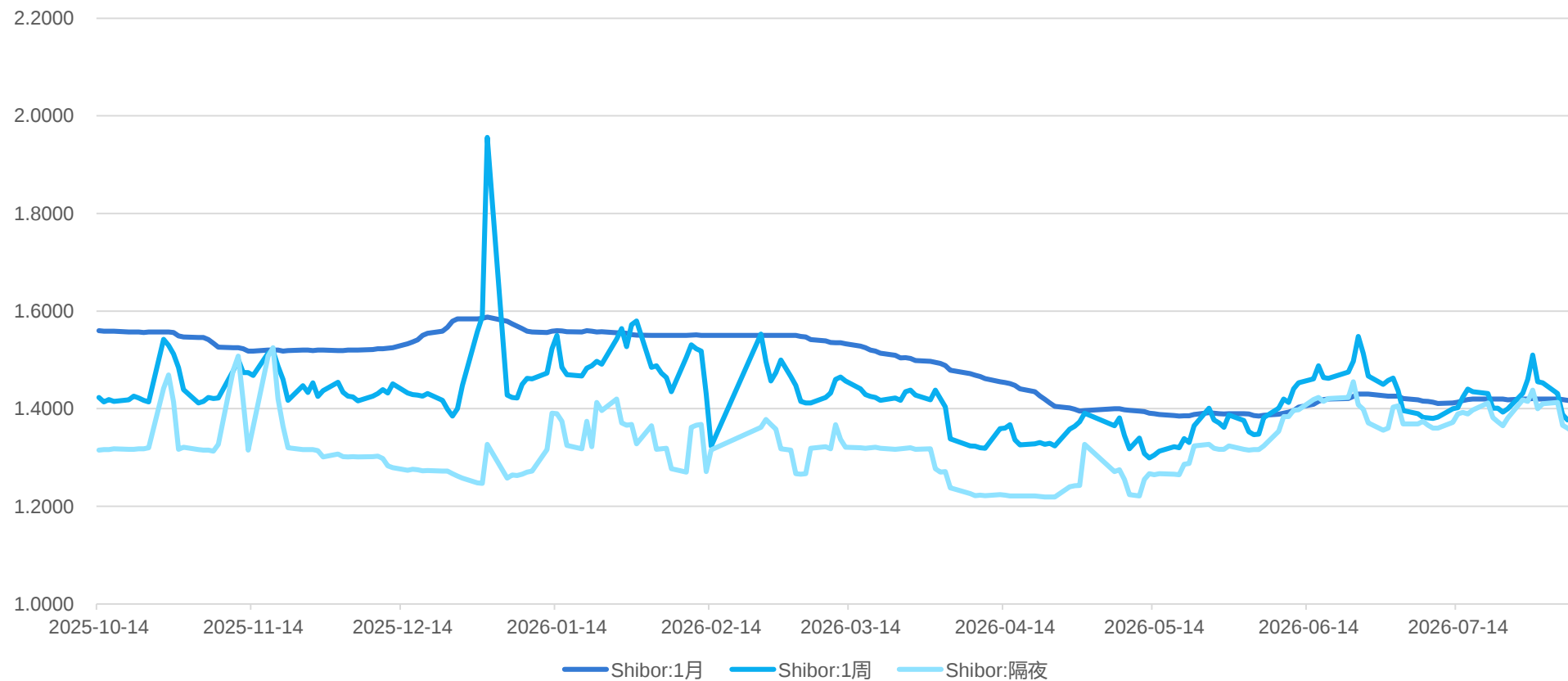
「行业板块主力资金流（近五个交易日,亿元）」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

行业主力资金多数呈净流出，传媒板块资金流出规模较大，通信、电子板块资金大幅净流入。

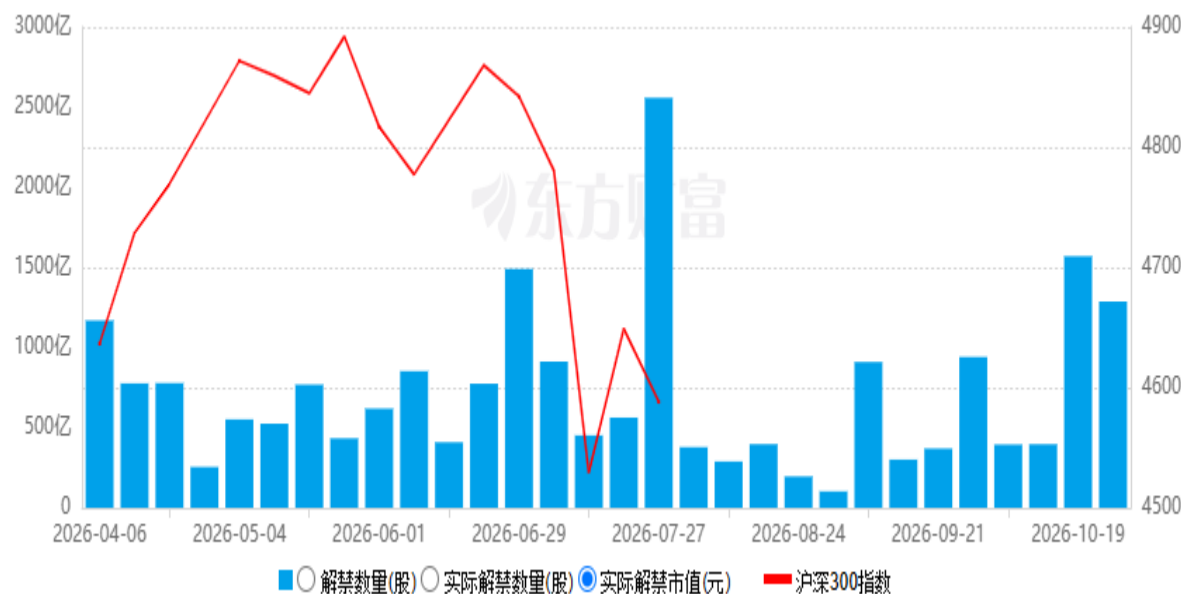
「SHIBOR短期利率」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

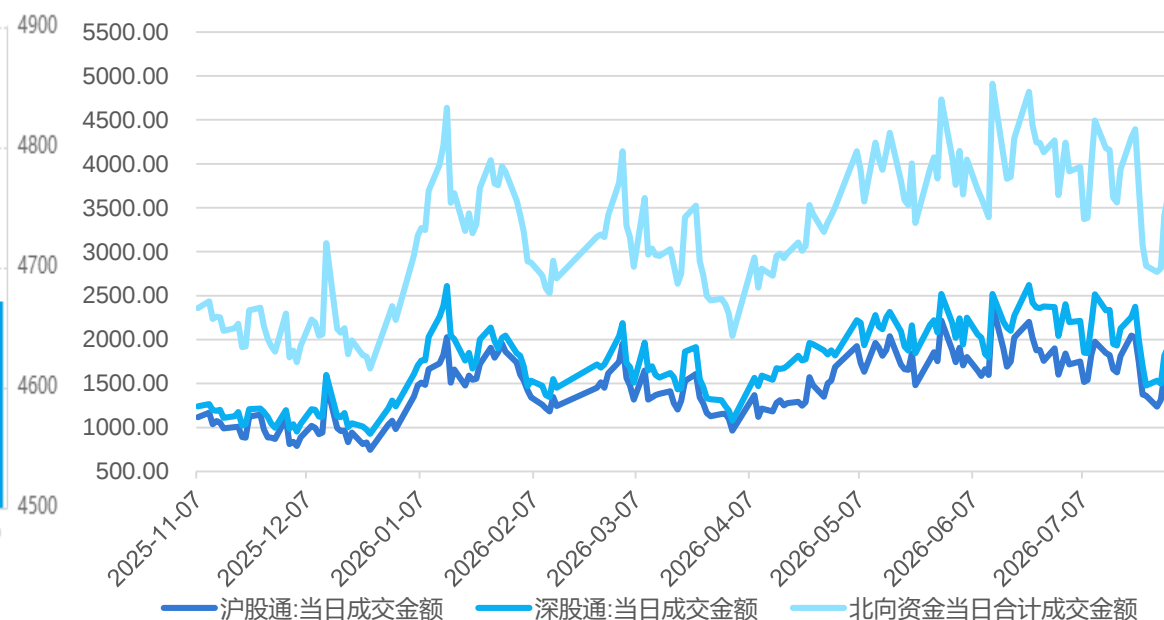
SHIBOR利率先抑后扬整体呈下行态势，资金面宽松。

「限售解禁」



数据来源：东方财富，瑞达期货研究院

「陆股通成交统计」

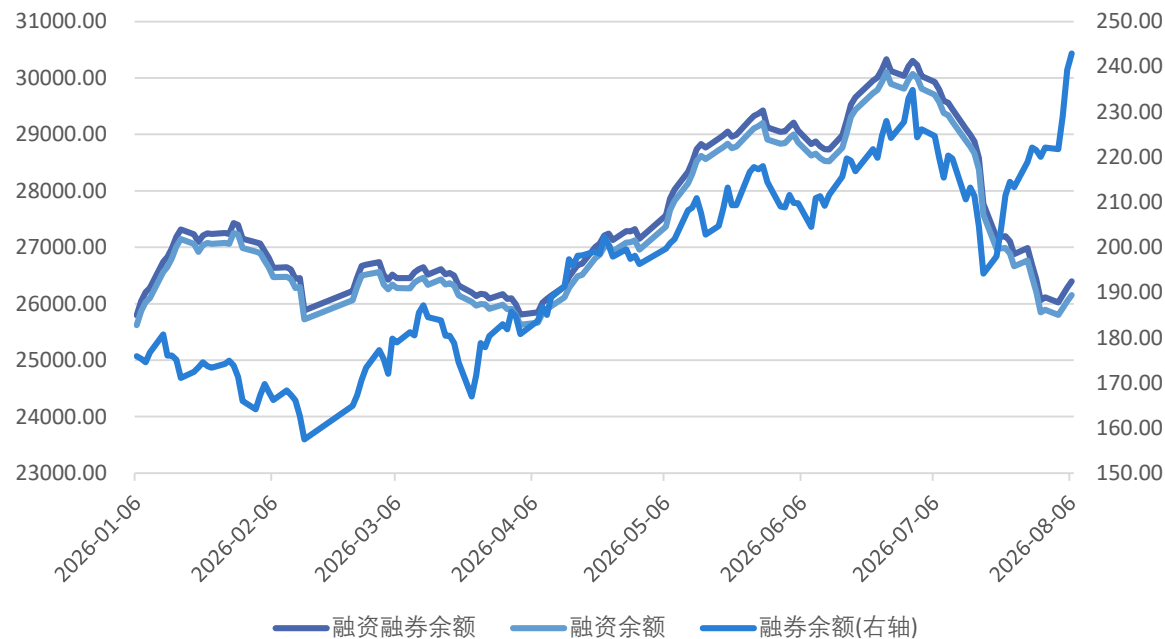


数据来源：iFind，瑞达期货研究院

本周重要股东二级市场净减持54.6亿元，限售解禁市值为378.49亿元。北向资金合计买卖12702.37亿。

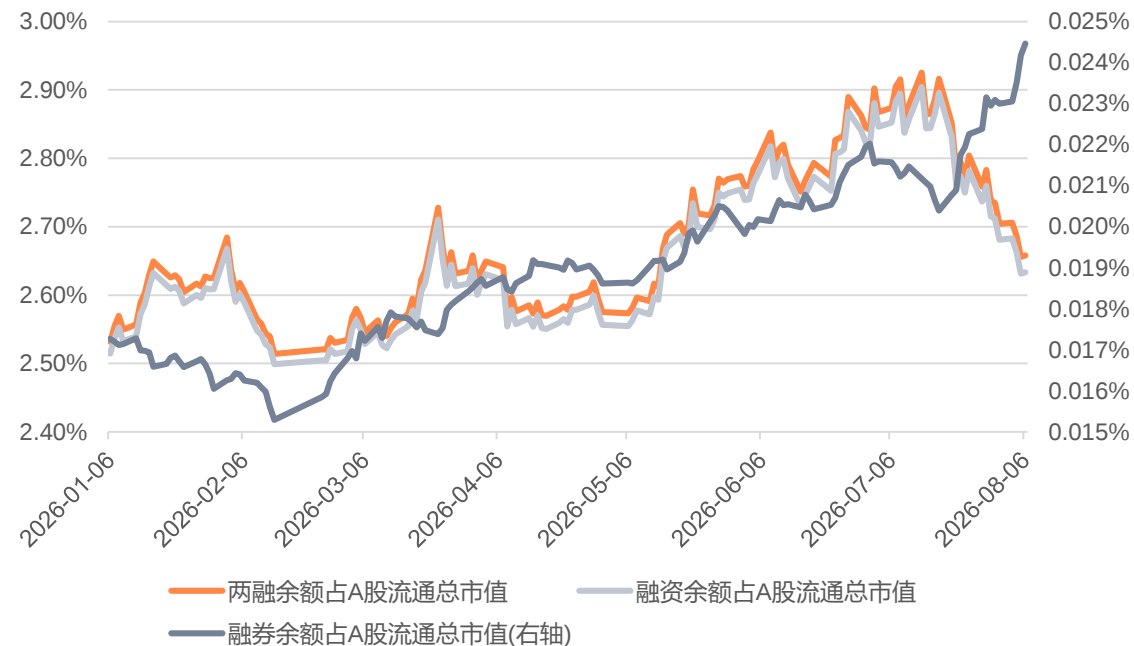
「周度市场数据」

「两融余额」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

「两融余额占A股流通市值」

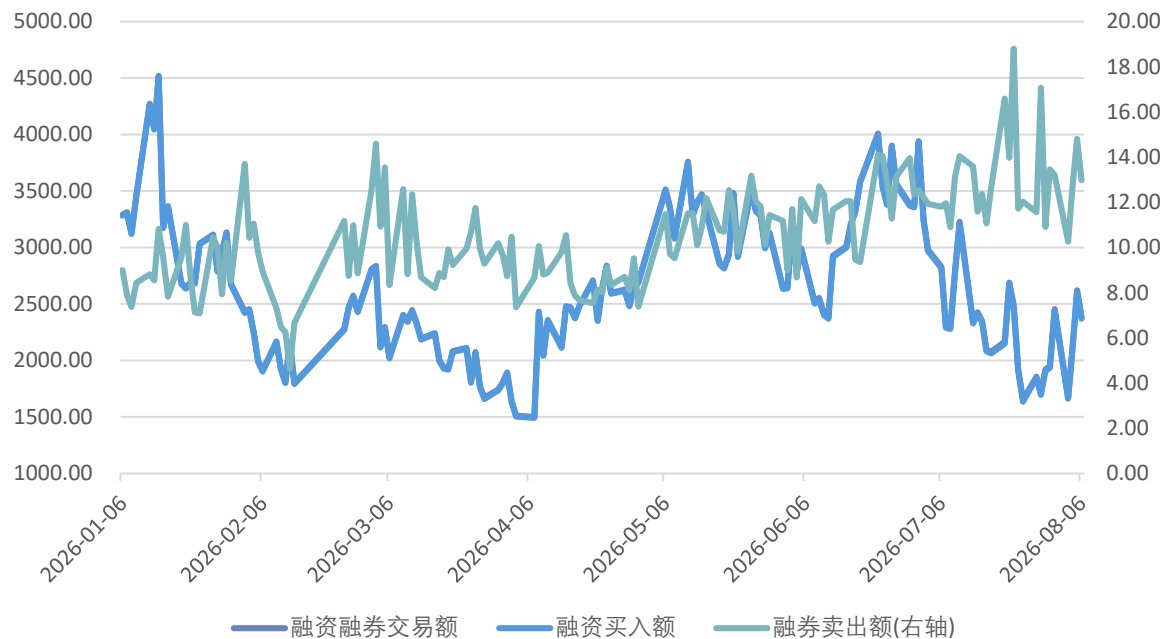


数据来源：iFind，瑞达期货研究院

截至8月7日，本周融资余额为26155.66亿元，融资余额占A股流通市值比例为2.64%。

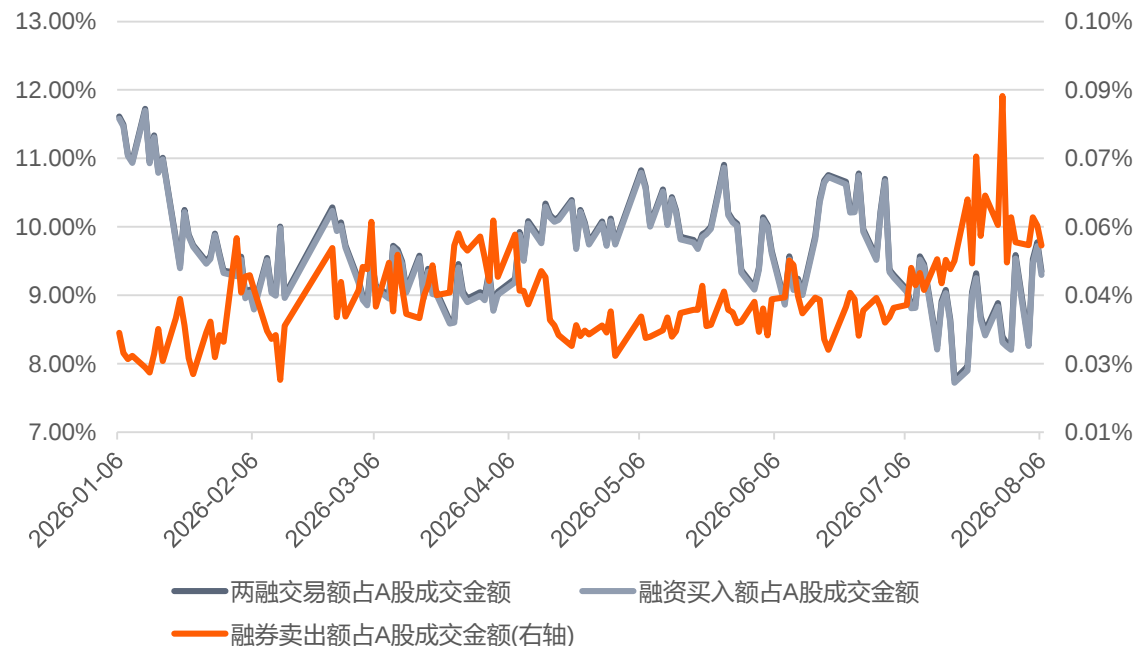
「周度市场数据」

「两融交易额」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

「两融交易额占A股成交额比例」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

截至8月7日，本周融资买入额为8743.87亿元，融资买入额占A股成交额比例为9.24%。

「周度市场数据」

「IF基差」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

「IF跨期」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

IF主力合约基差震荡。

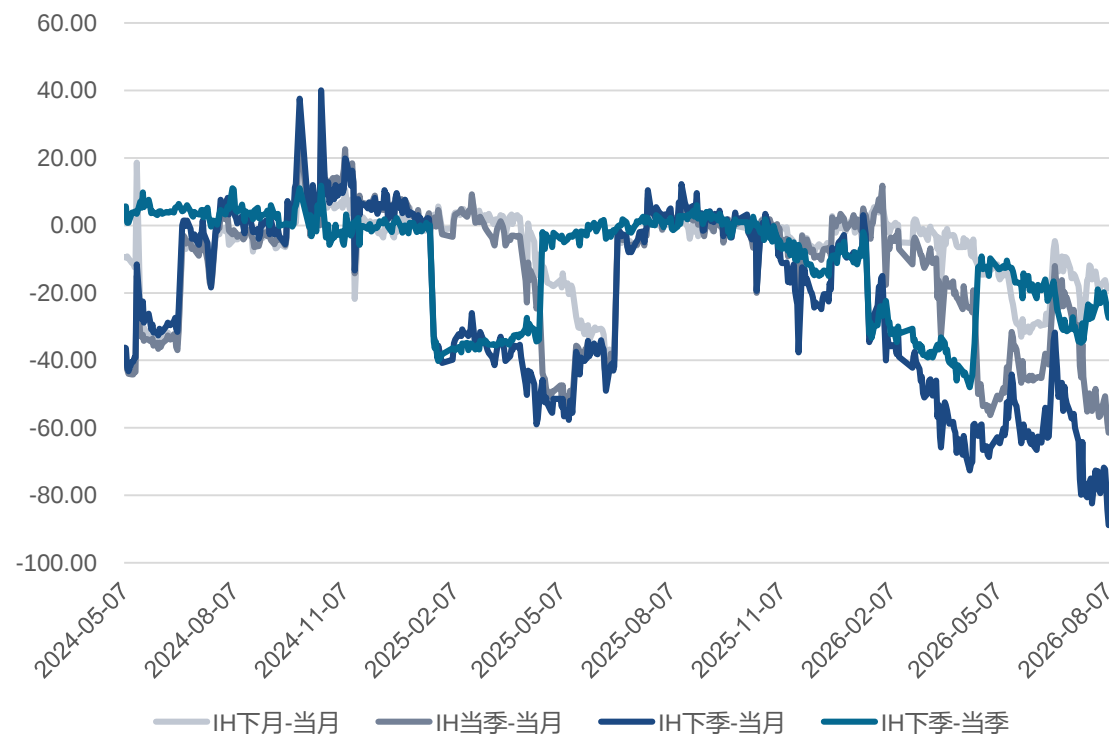
「周度市场数据」

「IH基差」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

「IH跨期」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

IH主力合约基差震荡。

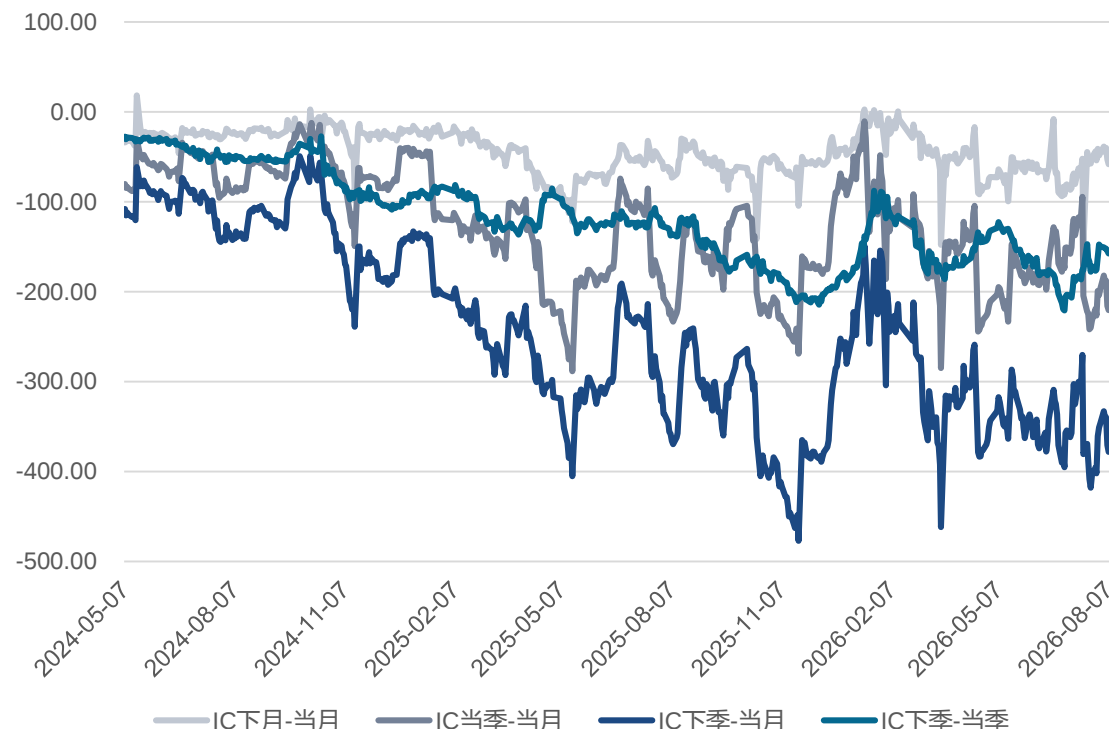
「周度市场数据」

「IC基差」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

「IC跨期」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

IC主力合约基差震荡。

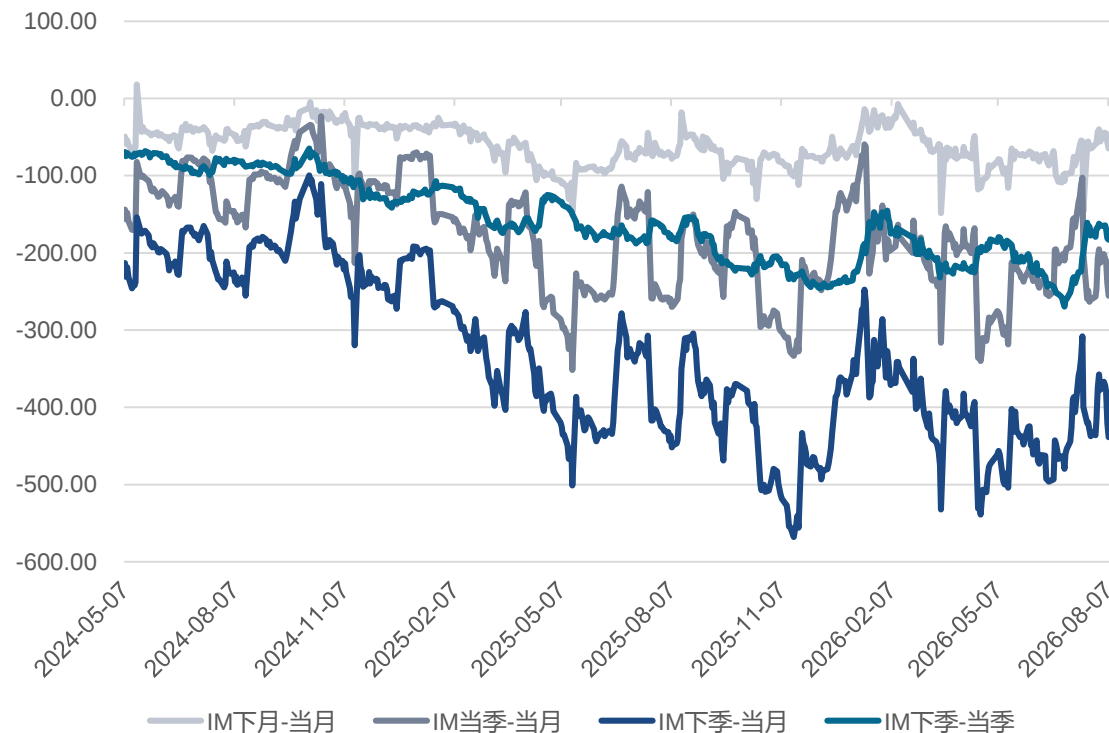
「周度市场数据」

「IM基差」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

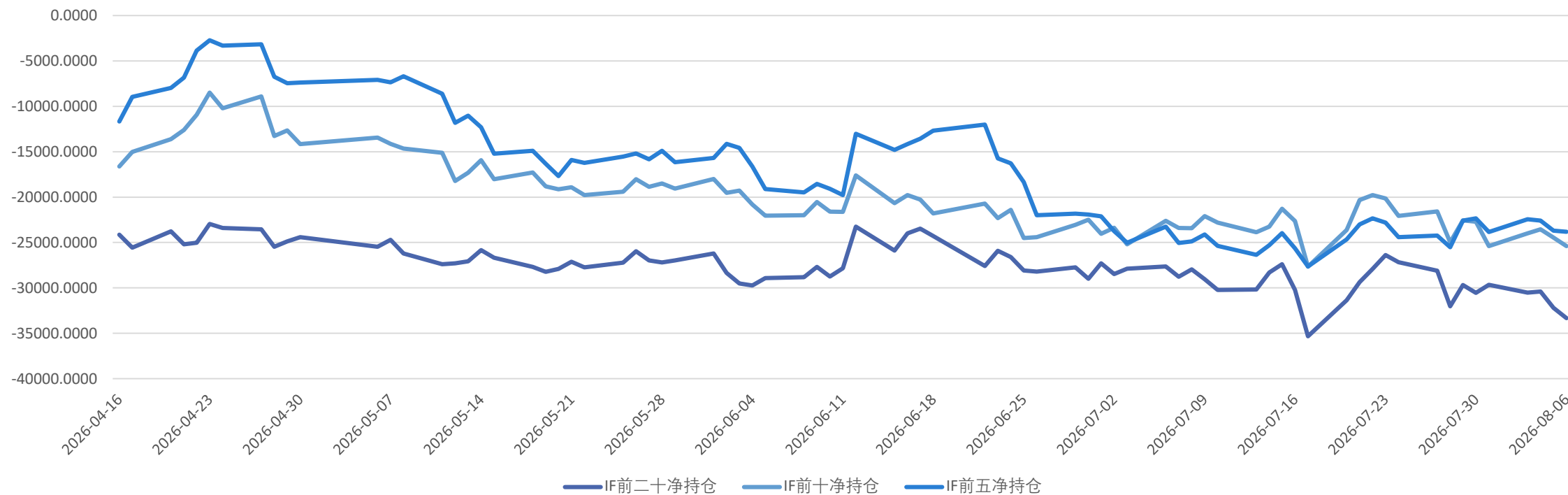
「IM跨期」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

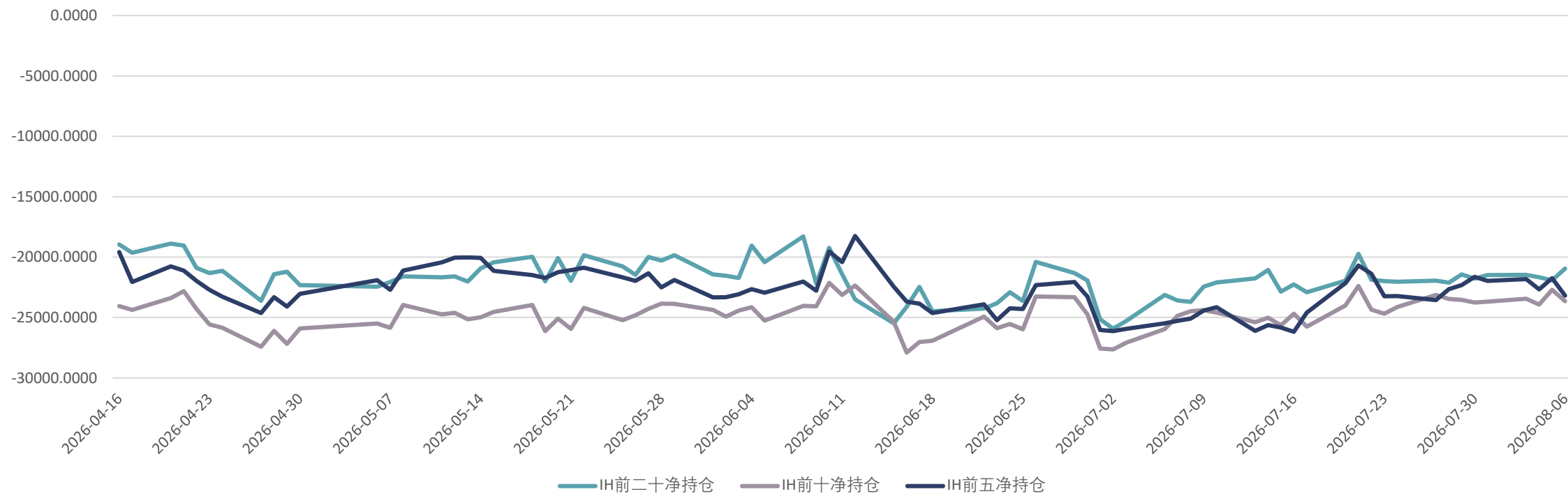
IM主力合约基差震荡。

「IF净持仓」



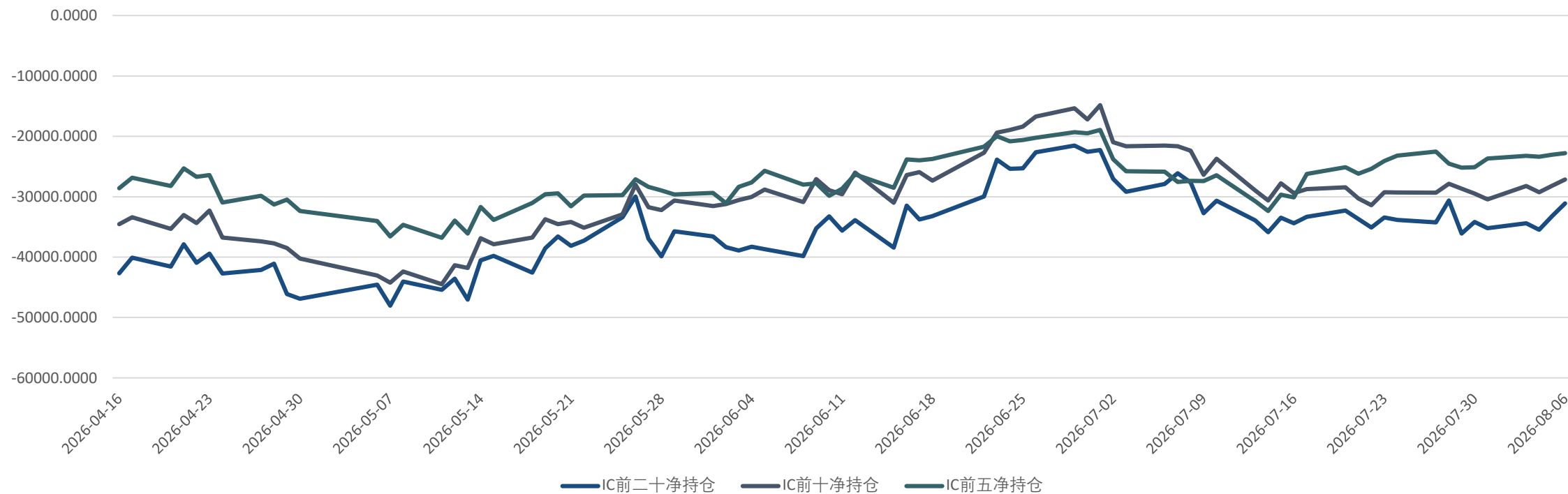
数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「IH净持仓」



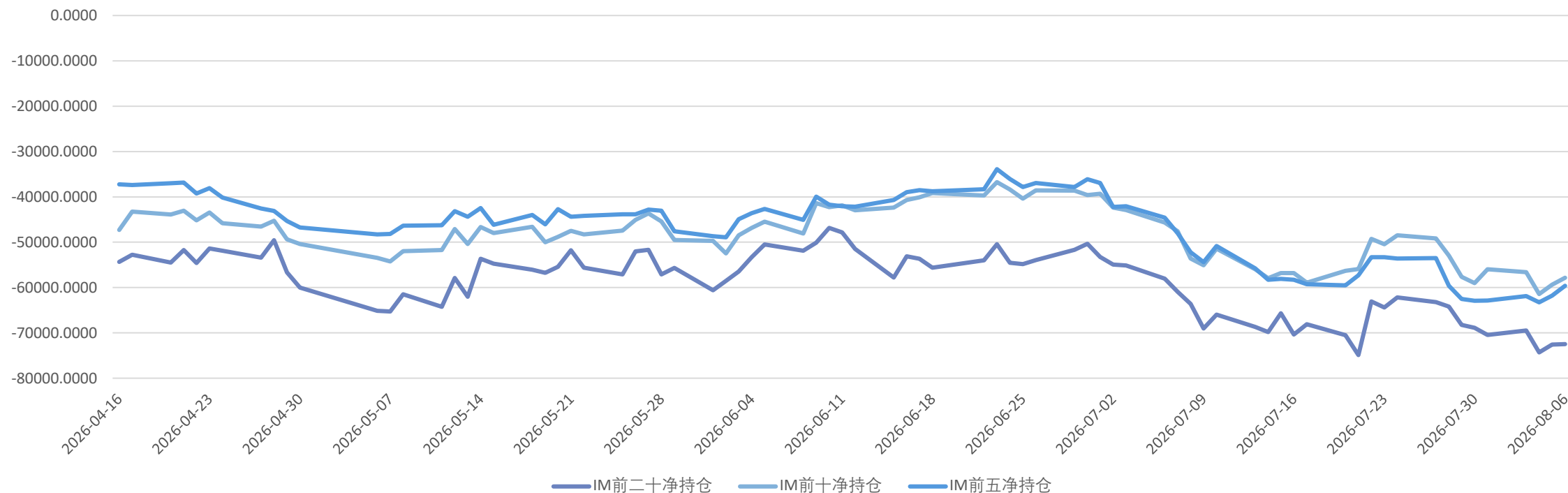
数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「IC净持仓」



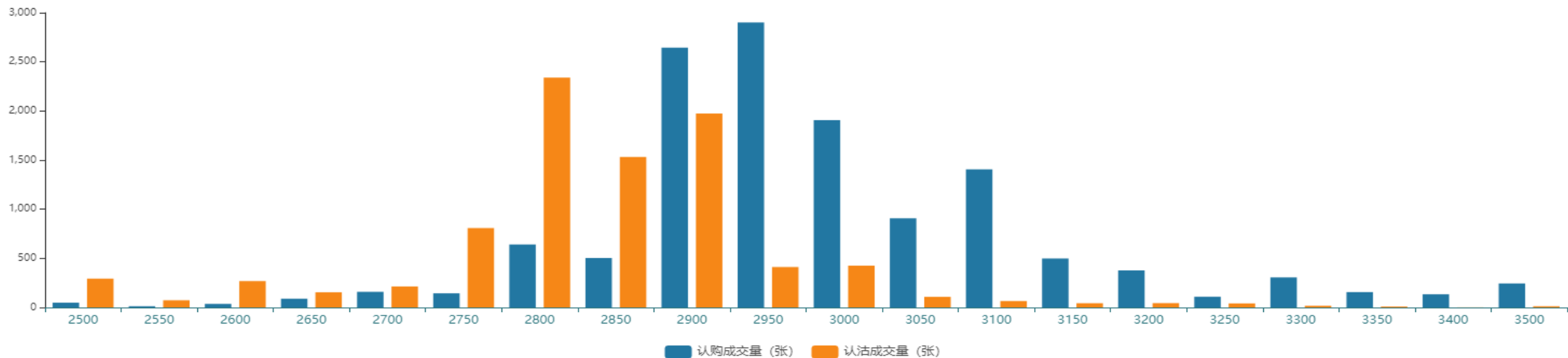
数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「IM净持仓」

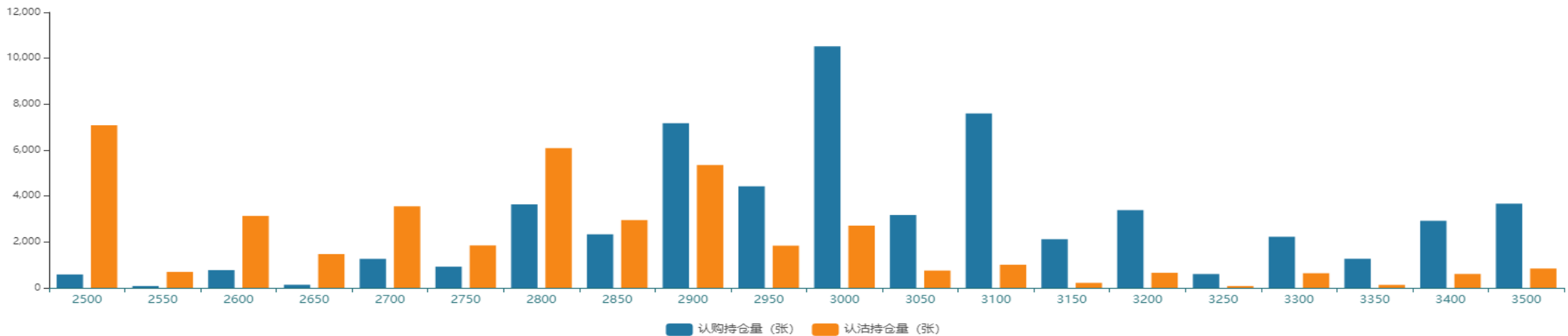


数据来源: wind, 瑞达期货研究院

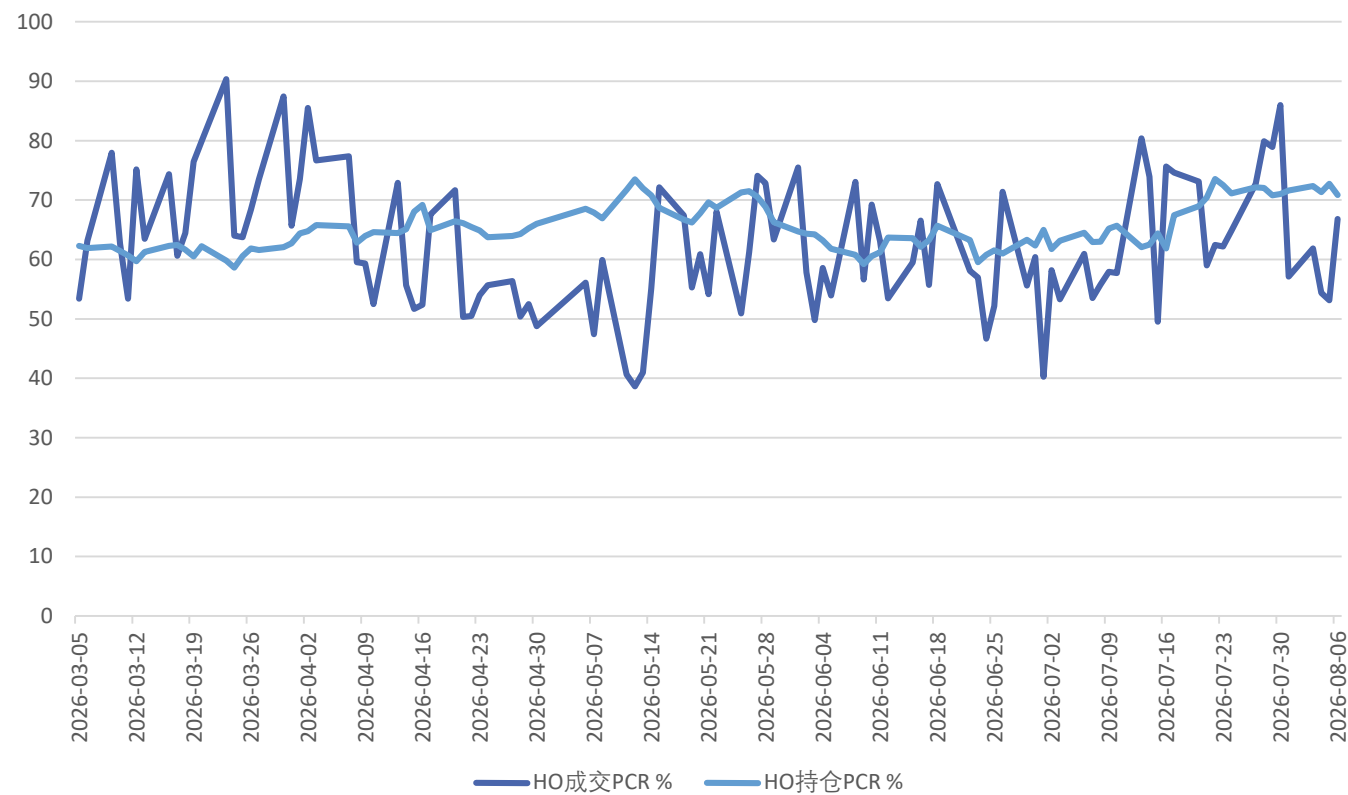
「上证50期权成交量分布」



「上证50期权持仓量分布」



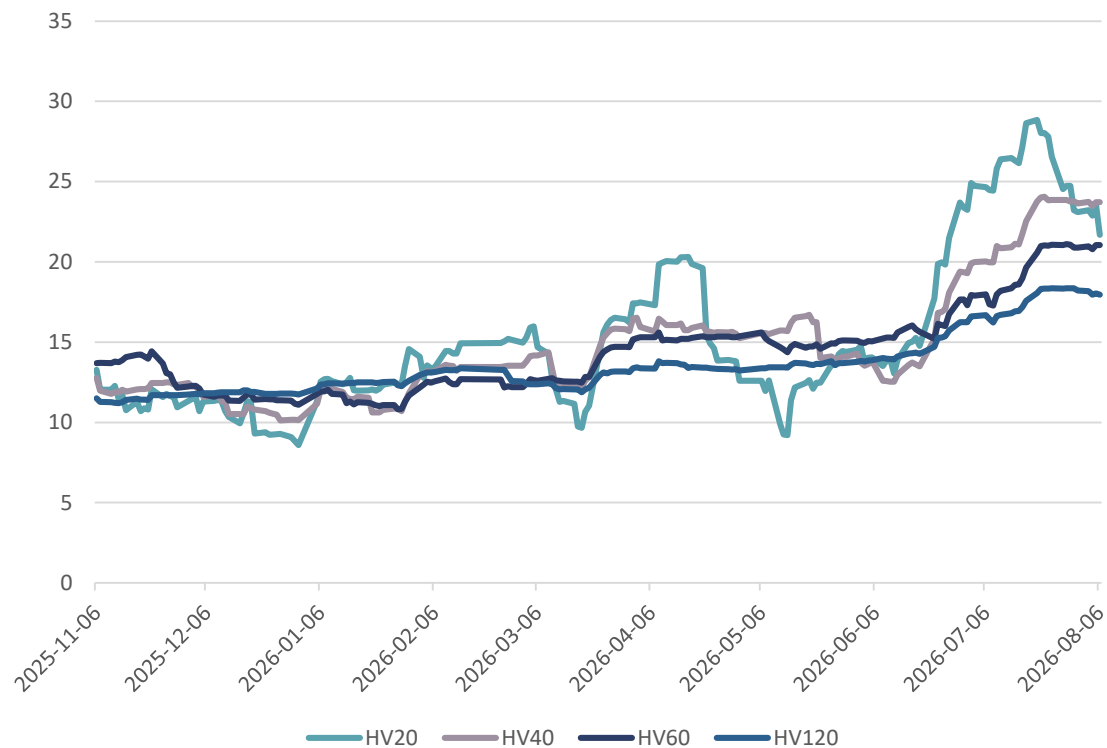
「上证50成交、持仓PCR」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

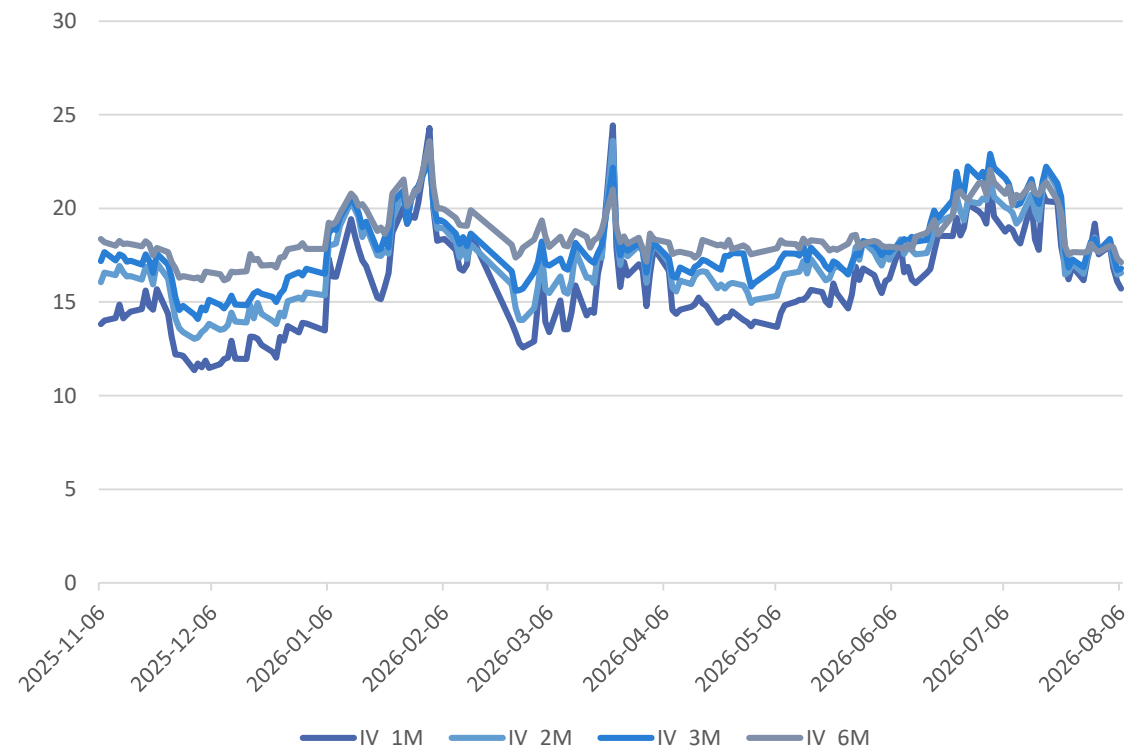
「周度市场数据」

「上证50指数历史波动率」



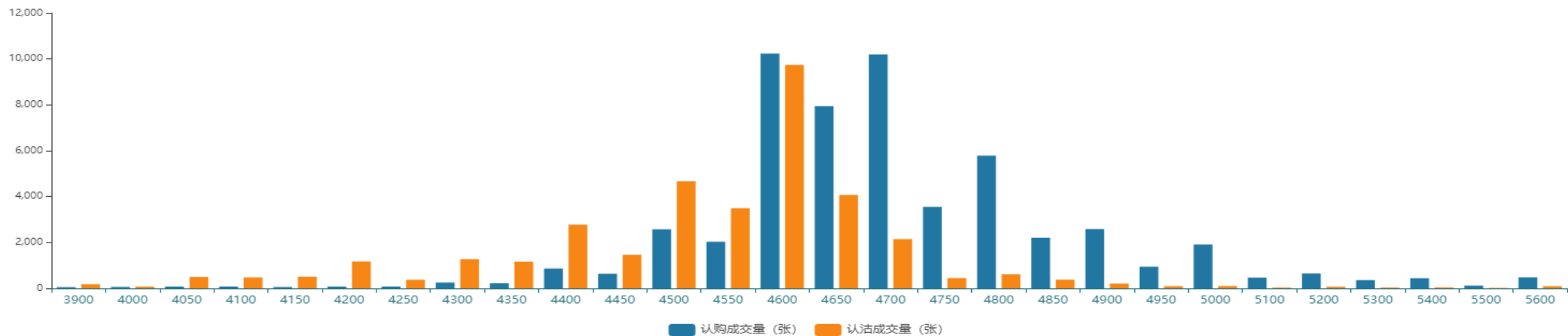
数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「上证50期权隐含波动率」

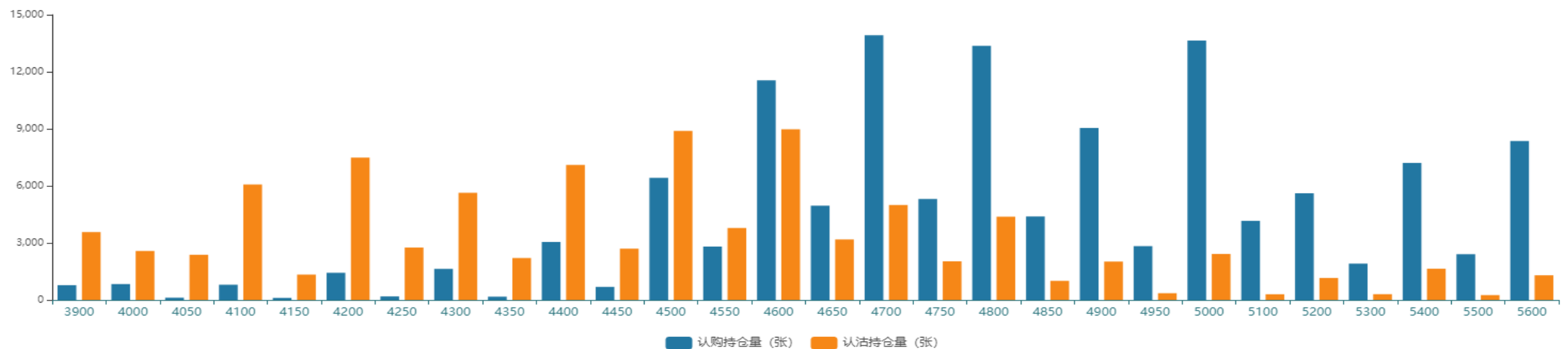


数据来源: wind, 瑞达期货研究院

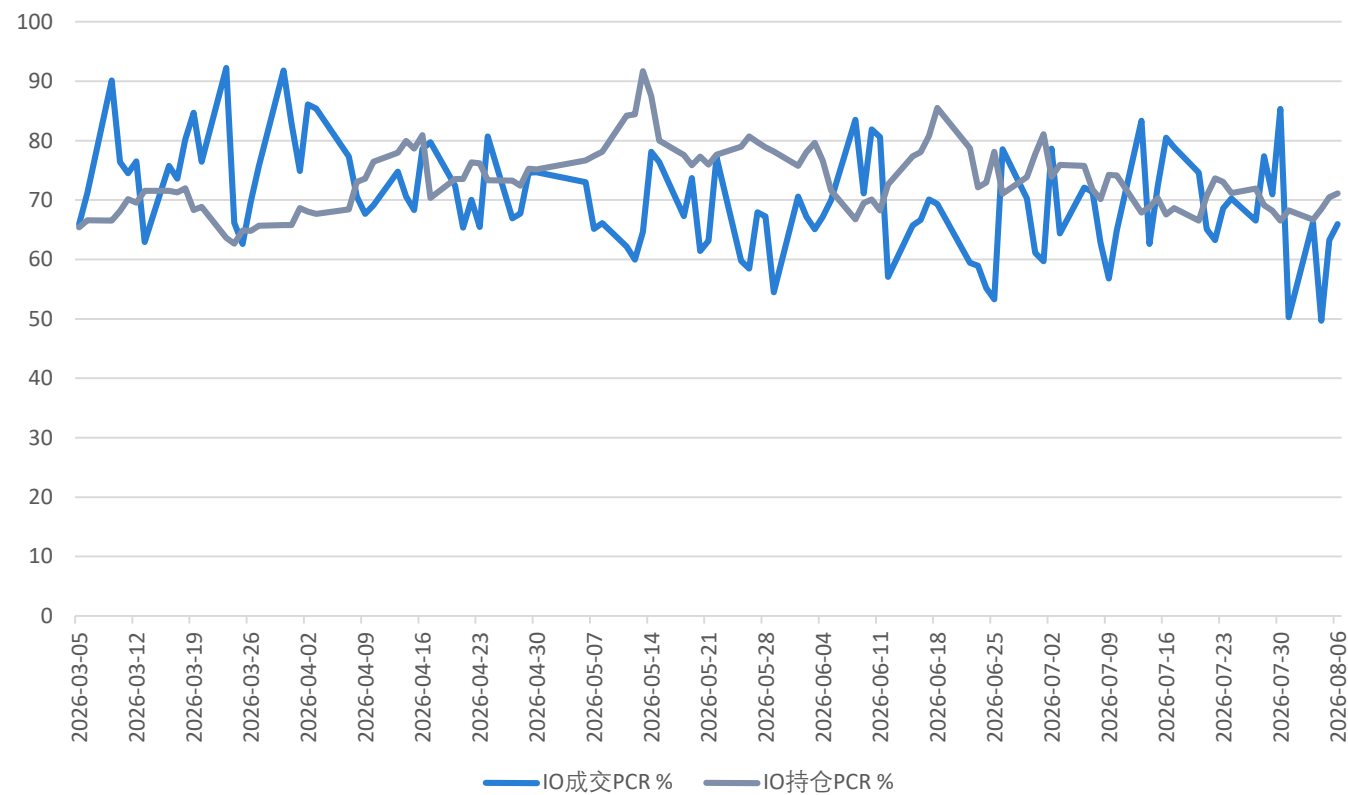
「沪深300期权成交量分布」



「沪深300期权持仓量分布」



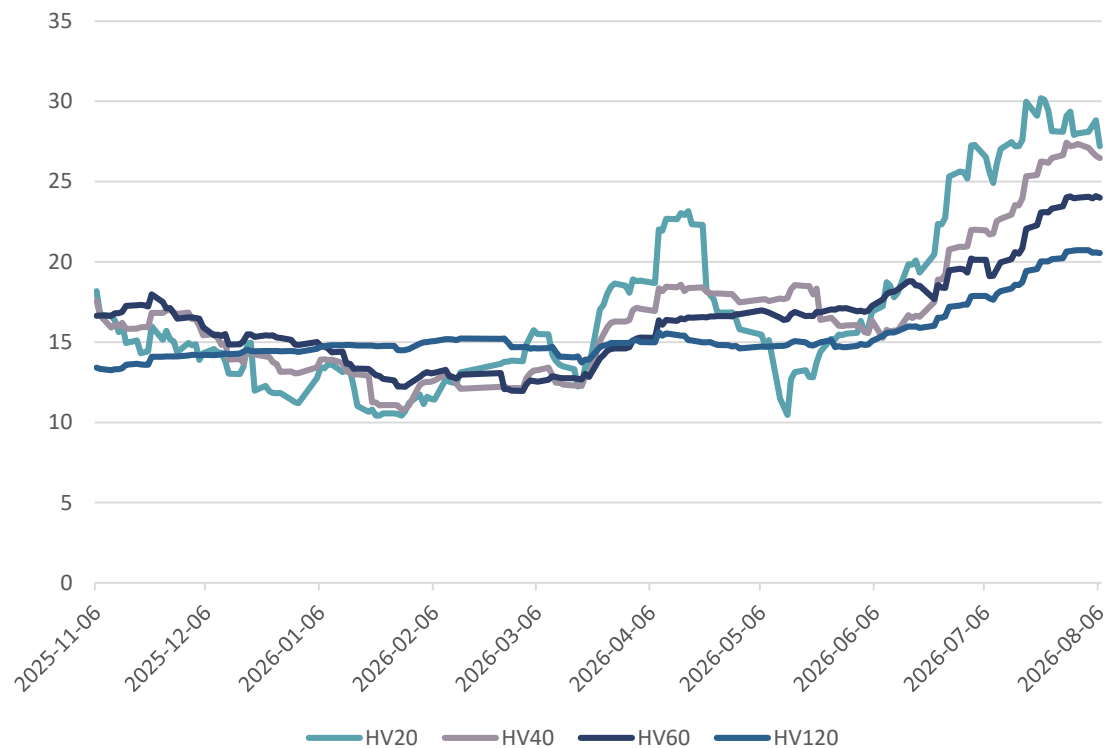
「沪深300成交、持仓PCR」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

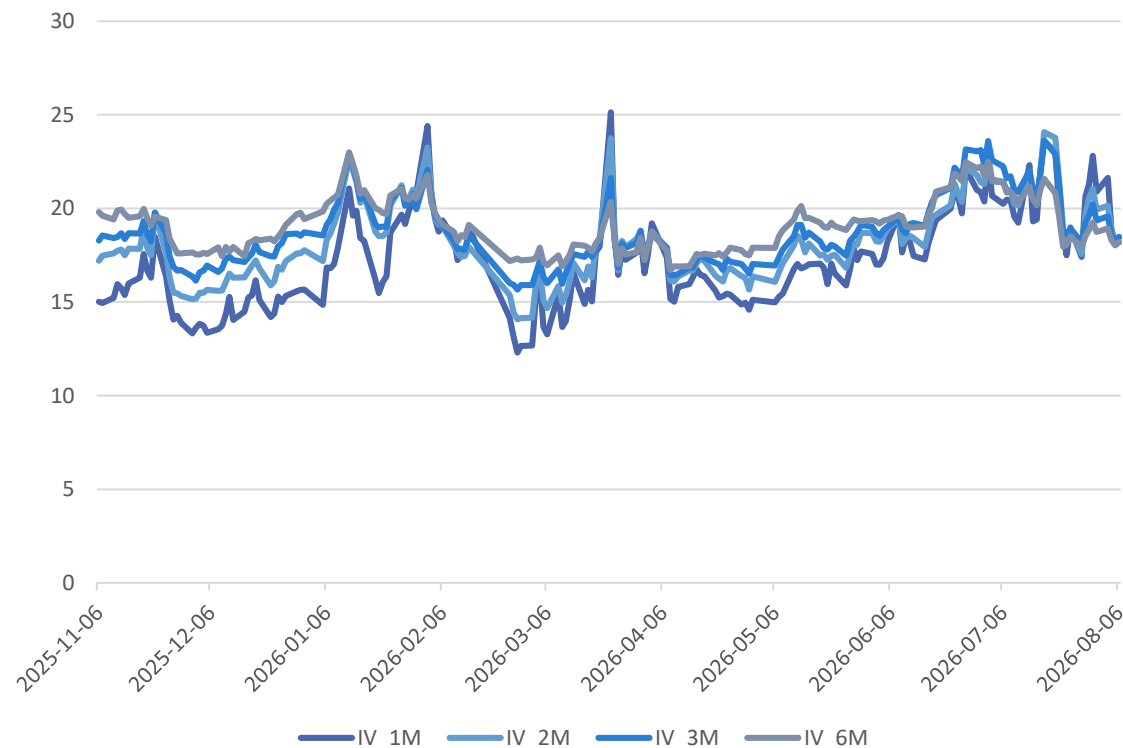
「周度市场数据」

「沪深300指数历史波动率」



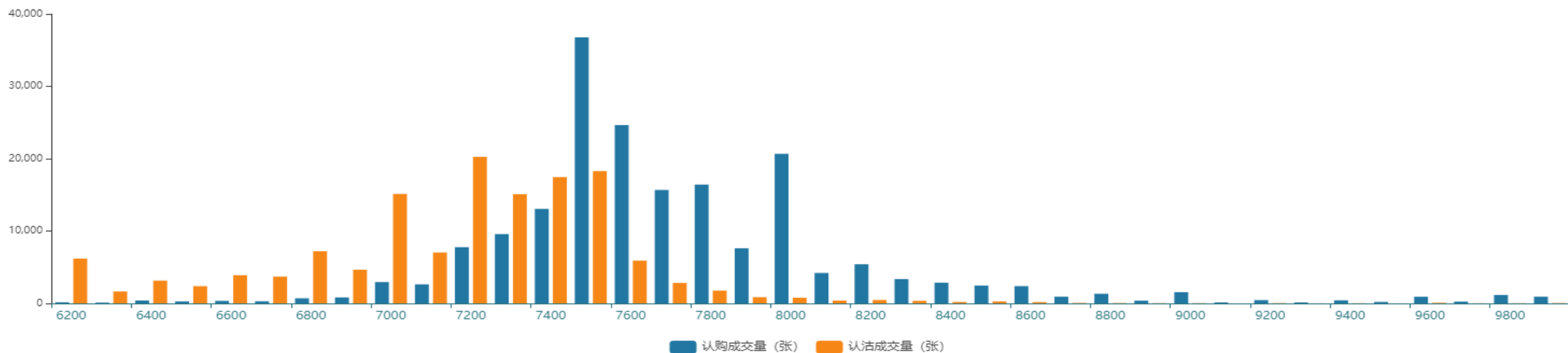
数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「沪深300期权隐含波动率」

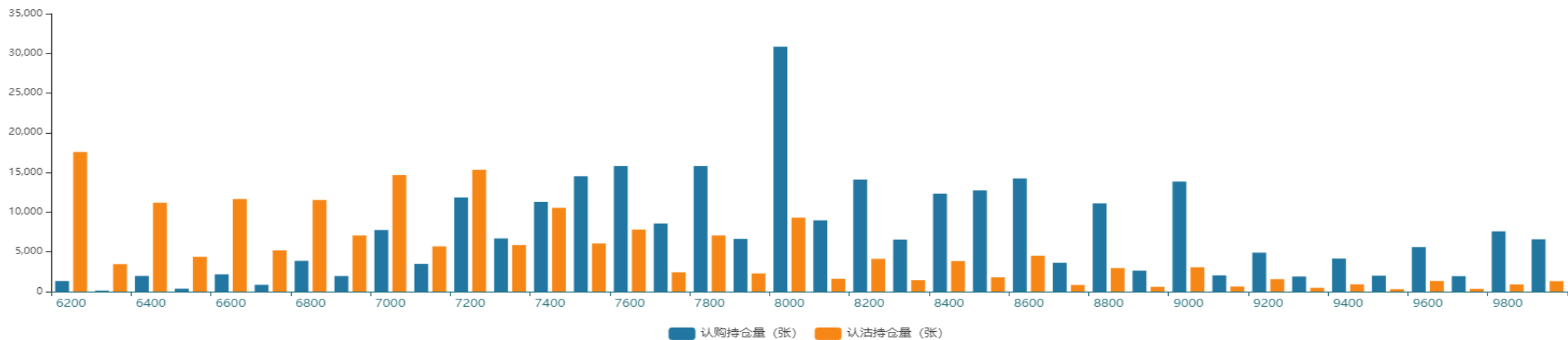


数据来源: wind, 瑞达期货研究院

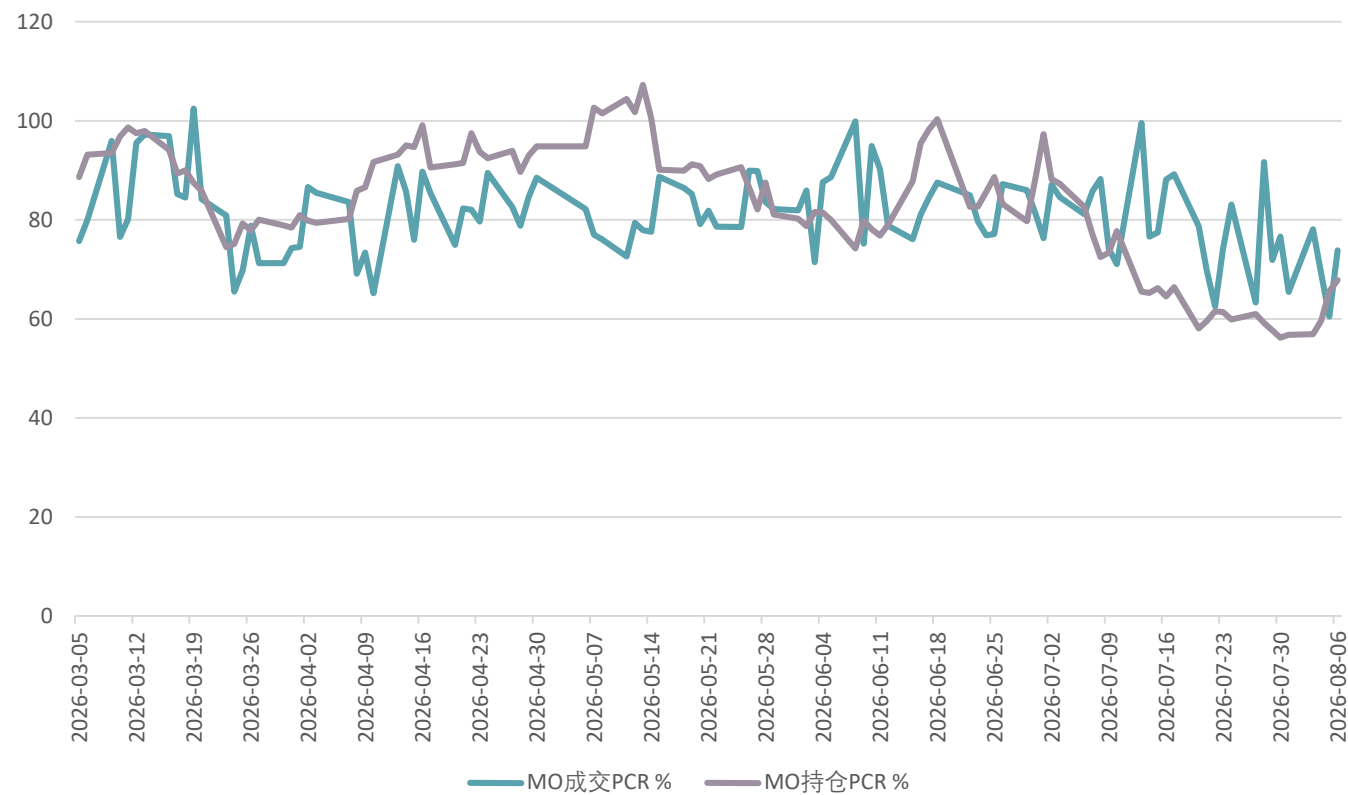
「中证1000期权成交量分布」



「中证1000期权持仓量分布」



「中证1000成交、持仓PCR」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

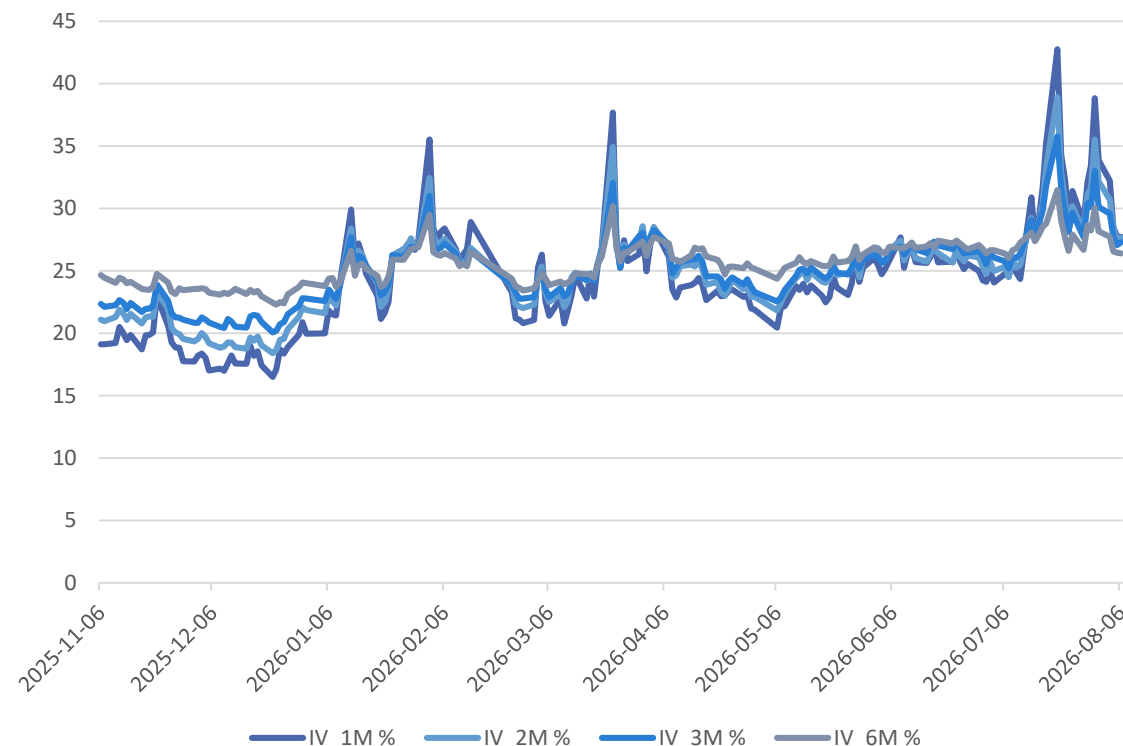
「周度市场数据」

「中证1000指数历史波动率」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「中证1000期权隐含波动率」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

4、行情展望与策略

- **周度观点：**A股主要指数本周集体收涨，科创50、创业板指涨超6%。四期指亦集体上行，中小盘股强于大盘蓝筹股。本周，市场成交活跃度较上周明显回升。海外方面，地缘局势上，伊朗方面公开表示，美国、以色列等国船只将被禁止通过霍尔木兹海峡，违反规定者将被处以罚款。消息重新引发市场对于原油供应受阻的担忧，国际油价与美债收益率再度走高。国内方面，经济基本面，7月份，我国进口、出口增速均小幅回落，但仍保持两位数增速，同时高新技术产品出口增速较6月进一步上升。政策面，7月政治局会议将扩内需摆在下半年经济工作的首要位置，同时强调财政与货币政策的配合。整体来看，虽然，伊朗对于霍尔木兹海峡的态度出现反转，美债与原油重新测试关键点位，对市场形成一定压力。但国内7月进出口数据依旧维持高增长，且高技术产品的出口依旧强劲。同时 政治局会议在产业政策上的安排依旧侧重新质生产力，且宏观政策之间相互配合的定调也为股市营造相对宽松的金融环境。

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。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。