

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)	4690.0	+60.8↑	IF次主力合约 (2607)	4763.4	+75.6↑
	IH主力合约 (2609)	2891.2	+22.0↑	IH次主力合约 (2607)	2932.8	+31.0↑
	IC主力合约 (2609)	8117.0	+84.0↑	IC次主力合约 (2607)	8242.0	+95.4↑
	IM主力合约 (2609)	7788.0	+99.8↑	IM次主力合约 (2607)	7914.8	+95.4↑
	IF-IH当月合约价差	1830.6	+41.0↑	IC-IF当月合约价差	3478.6	+31.6↑
	IM-IC当月合约价差	-327.2	-7.4↓	IC-IH当月合约价差	5309.2	+72.6↑
	IM-IF当月合约价差	3151.4	+24.2↑	IM-IH当月合约价差	4982.0	+65.2↑
	IF当季-当月	-73.4	-16.2↓	IF下季-当月	-162.4	-22.4↓
	IH当季-当月	-41.6	-12.0↓	IH下季-当月	-75.2	-11.2↓
	IC当季-当月	-125.0	-7.8↓	IC下季-当月	-309.4	-9.4↓
	IM当季-当月	-126.8	+7.8↑	IM下季-当月	-351.4	+8.0↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	28,313.00	-1144.0↓	IH前20名净持仓	21,061.00	-441.0↓
	IC前20名净持仓	35,866.00	+1858.0↑	IM前20名净持仓	69,852.00	+258.0↑
现货价格	沪深300	4796.50	+101.1↑	IF主力合约基差	-106.5	-45.7↓
	上证50	2,955.6	+42.4↑	IH主力合约基差	-64.3	-23.8↓
	中证500	8,275.9	+137.8↑	IC主力合约基差	-158.9	-42.4↓
	中证1000	7,925.1	+137.3↑	IM主力合约基差	-137.1	-33.7↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	27,194.94	-1152.19↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	29,101.95	-345.78↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	4178.11	-314.70↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-100.0	+2365.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-1698.93	+108.95↑	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	76.17	+61.70↑	Shibor (日, %)	1.389	+0.017↑
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2607)	27.40	+7.20↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	19.13	-5.44↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2607)	59.00	-71.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	19.92	-4.98↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	27.26	-0.26↓	成交量PCR (%)	61.79	-21.55↓
				持仓量PCR (%)	69.46	+1.57↑
行业消息	1、据海关统计, 今年上半年, 我国货物贸易进出口25.47万亿元, 同比增长16.9%, 其中, 出口14.73万亿元, 增长13.4%, 进口10.74万亿元, 增长22.1%。6月进出口4.78万亿元, 同比增长24.2%, 其中, 出口14.73万亿元, 同比增长13.4%; 进口10.74万亿元, 同比增长22.1%。 2、美国总统特朗普在社交媒体平台发文称, 将重新实施“针对伊朗的封锁”, 该措施仅针对伊朗船只或客户, 限制其进出霍尔木兹海峡, 其他所有国家均可公平、公开地使用该海峡。特朗普还表示, 美国将针对所有经由此处运输的货物收取20%的费用, 相关流程与部署工作将立即启动。 3、美国总统特朗普表示, 将继续对伊朗实施打击。特朗普已正式通知国会, 伊朗战事重新爆发。美军宣布于美东时间7月14日16:00开始对伊朗实施海上封锁。伊朗方面称, 绝不允许美国干涉对霍尔木兹海峡管理, 并警告称若冲突在该地区扩大, 战火将吞没地区内所有国家。 4、美联储理事沃勒表示, 如果本周核心通胀再次出现高位数据, 美联储将需要考虑近期加息。					
观点总结	A股主要指数收盘集体上涨, 三大指数先抑后扬。截止收盘, 上证指数涨1.36%, 深证成指涨2.77%, 创业板指涨3.43%。沪深两市成交额连续两个交易日大幅下降。全市场超4200只个股上涨。行业板块普遍上涨, 通信、有色金属板块大幅走强, 国防军工板块领跌。海外方面, 地缘局势上, 美国总统特朗普表示, 将重新实施“针对伊朗的封锁”并继续对伊朗实施打击。受到地缘局势持续恶化影响, 国际油价走高, 美油逼近80美元, 油价带来的通胀预期推升美债收益率, 10年期、30年期美债分别站上4.6%和5.1%。此外, 昨日美联储理事沃勒表示, 如果本周核心通胀再次出现高位数据, 美联储将需要考虑近期加息。沃勒发表讲话后, 美债收益率进一步上行。国内方面, 经济基本面, 上半年我国进出口贸易再创新高, 其中机电类及高技术产品占比明显提升。上市公司基本面, 目前披露半年度业绩预告的上市公司预喜比例超七成。消息面, 长鑫科技发布公告, 公司新股网上及网下申购日为7月16日, 上市募集资金将用于主营业务投资。整体来看, 在内需不足的情况下, 外需对经济将起到明显带动, 同时高技术产品引领出口也显示出新质生产力对经济的支撑。海外地缘冲突再起带动通胀预期升温, 美债收益率再度站上重要关口, 若后续美债收益率未能回落, 将引发新一轮的资产重定价风险。最后, 人工智能产业虽仍在扩张, 但受到地缘局势的扰动, 短期或出现明显压力。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注	待定 中国6月金融数据
	7/14 20:30 美国6月CPI、核心CPI
	7/15 10:00 中国二季度GDP、6月规上工业增加值、固定资产投资、社会消费品零售
	7/15 20:30 美国6月PPI、核心PPI
	7/16 长鑫科技打新
	7/16 20:30 美国6月零售销售

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