

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)	4645.6	-67.4↓	IF次主力合约 (2607)	4705.2	-78.2↓
	IH主力合约 (2609)	2867.8	-44.0↓	IH次主力合约 (2607)	2903.0	-57.8↓
	IC主力合约 (2609)	7869.6	-153.8↓	IC次主力合约 (2607)	7964.2	-180.2↓
	IM主力合约 (2609)	7552.6	-146.4↓	IM次主力合约 (2607)	7655.0	-170.0↓
	IF-IH当月合约价差	1802.2	-25.8↓	IC-IF当月合约价差	3259.0	-115.0↓
	IM-IC当月合约价差	-309.2	+16.8↑	IC-IH当月合约价差	5061.2	-140.8↓
	IM-IF当月合约价差	2949.8	-98.2↓	IM-IH当月合约价差	4752.0	-124.0↓
	IF当季-当月	-59.6	+10.0↑	IF下季-当月	-139.4	+14.6↑
	IH当季-当月	-35.2	+9.8↑	IH下季-当月	-64.2	+15.6↑
	IC当季-当月	-94.6	+20.0↑	IC下季-当月	-270.4	+30.4↑
	IM当季-当月	-102.4	+9.4↑	IM下季-当月	-308	+27.8↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	30,223.00	+3524.0↑	IH前20名净持仓	22,258.00	+218.0↑
	IC前20名净持仓	34,407.00	+1917.0↑	IM前20名净持仓	70,375.00	+4326.0↑
现货价格	沪深300	4698.43	-88.4↓	IF主力合约基差	-52.8	+16.5↑
	上证50	2,904.1	-63.0↓	IH主力合约基差	-36.3	+16.8↑
	中证500	7,955.7	-191.9↓	IC主力合约基差	-86.1	+15.1↑
	中证1000	7,631.8	-186.1↓	IM主力合约基差	-79.2	+15.5↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	24,189.45	-1684.66↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	28,874.96	-119.43↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3615.19	-543.85↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-100.0	+6260.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-497.94	-838.86↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	45.17	-15.50↓	Shibor (日, %)	1.389	-0.004↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2607)	29.00	-62.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	23.22	+2.64↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2607)	27.00	+17.80↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	23.22	+1.94↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	27.63	+0.37↑	成交量PCR (%)	80.03	+7.60↑
				持仓量PCR (%)	68.09	-2.25↓
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、据国家统计局数据, 二季度国内生产总值同比增长4.3%, 前值5%; 上半年同比增长4.7%。6月规模以上工业增加值同比增长5.3%, 前值4.5%; 1-6月累计同比增长5.4%。1-6月固定资产投资同比下降5.7%, 前值下降4.1%。基础设施投资同比下降2.4%, 制造业投资下降1.2%, 房地产开发投资下降18%。6月社会消费品零售总额同比增长1%, 前值-0.6%; 1-6月累计同比增长1.3%。全国调查失业率5.0%, 前值5.1%。 3、央行数据显示, 6月人民币贷款新增1.61万亿元, 同比少增6300亿元; 社会融资规模3.36万亿元, 同比少增8615亿元; 6月M1同比增速为4%, M2同比增速为8%。 4、美国劳工统计局公布数据显示, 美国6月CPI同比上涨3.5%, 核心CPI上涨2.6%。美国6月CPI环比下滑0.4%。美国6月PPI同比上涨5.5%; 核心PPI同比上升4.7%。					
观点总结	A股主要指数收盘集体大幅下跌, 三大指数低开低走, 上证指数失守3900点。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘, 上证指数跌1.85%, 深证成指跌1.97%, 创业板指跌2.95%。沪深两市成交额连续四个交易日明显下降。行业板块多数下跌, 建筑材料、电子板块大幅下行, 传媒板块领涨。海外方面, 经济数据上, 美国6月CPI、PPI同环比均较前值明显回落且低于预期。通胀下行短暂削弱美联储加息预期, 美元指数、10年期美债收益率跌破101和4.6%关口。地缘局势上, 美国对伊朗的军事打击仍未停止, 此外, 消息人士称特朗普有对伊朗大规模进攻的计划。美油在80美元附近拉锯。国内方面, 经济基本面, 二季度我国GDP增速明显回落, 其中固投拖累明显; 6月份社零重回正增长, 但主要受到去年低基数影响, 内需仍然偏弱。进出口数据中高技术产品出口强劲与工业增加值高技术产业高增的态势相呼应。金融数据上, 6月份A股市值/居民存款比值进一步上升, 但居民存款-M2增速负剪刀差小幅收窄, 居民存款入市节奏有所放缓。整体来看, 二季度受到内需走弱, 投资放缓的影响, 经济基本面整体表现不佳, 但高技术产业以及出口仍对GDP有一定支撑, 相关行业股价依旧有上行空间。同时, 虽然, 美国6月通胀数据回落令市场对美联储加息预期短暂后移, 但由于地缘冲突再起重新推升油价, 在一定程度上使得6月通胀数据对美联储货币政策的影响力减弱。若油价未能出现回落, 后续数据不乏重新走高的可能, 并对成长股形成压力, 需密切关注地缘局势变化。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

7/16 20:30 美国6月零售销售

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