

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)	4670.2	-23.6↓	IF次主力合约 (2608)	4706.4	-17.6↓
	IH主力合约 (2609)	2911.6	-5.4↓	IH次主力合约 (2608)	2932.2	-3.0↓
	IC主力合约 (2609)	8022.6	-44.6↓	IC次主力合约 (2608)	8119.6	-25.4↓
	IM主力合约 (2609)	7807.0	-50.2↓	IM次主力合约 (2608)	7900.8	-35.0↓
	IF-IH当月合约价差	1774.2	-18.0↓	IC-IF当月合约价差	3413.2	-18.4↓
	IM-IC当月合约价差	-218.8	-13.4↓	IC-IH当月合约价差	5187.4	-36.4↓
	IM-IF当月合约价差	3194.4	-31.8↓	IM-IH当月合约价差	4968.6	-49.8↓
	IF当季-当月	-119.2	-5.8↓	IF下季-当月	-191	-5.4↓
	IH当季-当月	-63.6	0.0	IH下季-当月	-96	-0.6↓
	IC当季-当月	-301.6	-18.6↓	IC下季-当月	-477.6	-16.6↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	28,724.00	-1343.0↓	IH前20名净持仓	17,208.00	-872.0↓
	IC前20名净持仓	27,840.00	-2266.0↓	IM前20名净持仓	55,124.00	-4769.0↓
现货价格	沪深300	4725.81	-15.3↓	IF主力合约基差	-55.6	-13.5↓
	上证50	2,940.7	-4.7↓	IH主力合约基差	-29.1	-2.9↓
	中证500	8,177.2	-7.5↓	IC主力合约基差	-154.6	-51.9↓
	中证1000	7,946.0	-22.4↓	IM主力合约基差	-139.0	-45.6↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	24,197.79	+172.67↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,924.74	+186.14↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2996.71	+252.02↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-5655.0	+4697.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+494.70	-669.33↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	38.26	-39.93↓	Shibor (日, %)	1.361	-0.001↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2608)	12.60	-12.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	13.97	+0.25↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2608)	57.60	+14.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	14.87	+1.15↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	17.51	-2.81↓	成交量PCR (%)	60.96	-4.35↓
				持仓量PCR (%)	77.76	-1.70↓
行业消息	1、国家统计局数据显示, 7月规模以上工业增加值同比增长4.5%, 前值增长5.3%; 1-7月累计同比增长5.3%。1-7月固定资产投资同比下降6.7%, 前值下降5.7%。基础设施投资同比下降3.6%, 制造业投资下降1.7%, 房地产开发投资下降19.2%。7月社会消费品零售总额同比增长0.6%, 前值增长1%; 1-7月累计同比增长1.2%。7月全国调查失业率5.2%, 前值5%。 2、据央行统计, 今年前七个月, 人民币贷款增加10.38万亿元; 社会融资规模增量累计为22.25万亿元, 比上年同期少1.74万亿元。7月末, M2余额同比增长7.7%; 社会融资规模存量463.27万亿元, 同比增长7.4%。 3、美国总统特朗普17日在白宫对媒体称, 伊朗想要达成协议, 但“不会达成我认为必要的那种协议”。但特朗普没有透露谈判进展情况, 只是强调“伊朗不能拥有核武器”。当被问及美国是否打算延长与伊朗达成的谅解备忘录时, 特朗普给出了否定的回答。 4、据路透社报道, 一名伊朗高级官员8月17日在接受采访时说, 伊朗已为美国全面履行伊美谅解备忘录设定了“数周的最后期限”, 伊朗“不会无限期地任由美国持续实施海上封锁”。该官员称, 由于“与美国达成永久停战协议的努力陷入僵局”, 伊朗已决定将其政策“从防御性转向全面进攻性”——如果外交努力失败, 伊朗已准备好将升级霍尔木兹海峡及中东地区的紧张局势。伊朗的时间表将通过调解国传递给美国。”					
观点总结	A股主要指数收盘多数下跌, 三大指数早盘震荡走弱, 午后缓慢抬升。截止收盘, 上证指数涨0.19%, 深证成指跌0.56%, 创业板指跌0.92%。沪深两市成交额微幅回升。全市场近3300只个股下跌。行业板块多数下跌, 综合、传媒板块领跌, 农林牧渔板块明显走强。海外方面, 地缘局势上, 美国总统特朗普表示, 美国不寻求延长与伊朗的谅解备忘录。同时他还强调, 伊朗不能拥有核武器。伊朗方面则表示, 若外交努力失败, 伊朗已作好准备升级局势。美伊双方表态均强硬, 加剧地区紧张局势。国内方面, 经济基本面, 7月份, 我国进出口、规上工业增加值、固投、社零多项指标集体回落, 投资端尤为疲弱, 但值得注意的是高技术产业的生产、投资、出口增速较6月呈现上升。资金面, 7月金融数据显示, A股市值与住户存款比值出现回落, 同时居民存款与M2负剪刀差进一步收敛。上市公司基本面, 已披露半年报的部分公司业绩表现良好, 中证500指数净利增速达56%。整体来看, 美伊冲突仍未解决, 原油与美债收益率处在关键点位上方, 市场压力尚未缓解。同时, 宏观基本面对股市带来的压力依旧明显, 高科技产业与传统产业分化持续。最后, 上市公司盈利目前呈现高增速, 但由于数量不多, 因此, 半年报的整体情况仍有待观察。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注	8/20 2:00 美联储7月会议纪要
	8/20 9:00 中国8月1年期、5年期LPR报价
	8/21 15:15-16:30 法国、德国、欧元区、英国8月标普全球制造业、服务业、综合PMI；21:45 美国8月标普全球制造业、服务业、综合PMI

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