

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)	4661.4	+10.6↓	IF次主力合约 (2608)	4689.0	+12.8↓
	IH主力合约 (2609)	2948.8	-0.4↓	IH次主力合约 (2608)	2961.0	-2.8↓
	IC主力合约 (2609)	7602.6	-21.2↓	IC次主力合约 (2608)	7660.0	-21.8↓
	IM主力合约 (2609)	7071.6	+44.6↓	IM次主力合约 (2608)	7136.4	+40.0↓
	IF-IH当月合约价差	1728.0	+14.2↓	IC-IF当月合约价差	2971.0	-25.8↓
	IM-IC当月合约价差	-523.6	+53.8↓	IC-IH当月合约价差	4699.0	-11.6↓
	IM-IF当月合约价差	2447.4	+28.0↓	IM-IH当月合约价差	4175.4	+42.2↓
	IF当季-当月	-104.8	-4.2↓	IF下季-当月	-177	-4.6↓
	IH当季-当月	-51.0	-1.2↓	IH下季-当月	-75	+2.6↓
	IC当季-当月	-240.0	+1.8↓	IC下季-当月	-417.8	-9.4↓
	IM当季-当月	-260.0	+3.2↓	IM下季-当月	-437.4	-8.4↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	26,395.00	-1089.0↓	IH前20名净持仓	21,982.00	-544.0↓
	IC前20名净持仓	33,426.00	-986.0↓	IM前20名净持仓	64,383.00	+1323.0↓
现货价格	沪深300	4728.00	+10.8↓	IF主力合约基差	-66.6	+2.6↓
	上证50	2,978.8	-12.3↓	IH主力合约基差	-30.0	+14.9↓
	中证500	7,734.3	-17.4↓	IC主力合约基差	-131.7	+8.9↓
	中证1000	7,195.5	+36.7↓	IM主力合约基差	-123.9	+6.1↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	22,094.78	-4591.62↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	27,197.75	+14.93↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3750.48	-643.03↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-6260.0	+2040.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-195.55	-222.80↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	77.07	+49.41↓	Shibor (日, %)	1.365	-0.008↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2608)	70.80	-1.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.42	-0.99↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2608)	129.00	-13.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.69	-0.40↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	29.51	-0.65↓	成交量PCR (%)	68.30	+5.03↓
				持仓量PCR (%)	73.12	-0.54↓
行业消息	1、美国总统特朗普在社交媒体发文称，只要伊朗在霍尔木兹海峡向船只开火，美国都将轰炸并摧毁伊朗一座桥梁或发电厂。伊朗军方消息人士回应特朗普威胁称，如果美国攻击伊朗桥梁或发电站，伊朗将对等打击地区内基础设施和桥梁，其中包括美国拥有利益的能源设施。 2、伊朗武装部队哈塔姆安比亚中央总部发布声明称，美方再次威胁要打击伊朗国家基础设施。霍尔木兹海峡仍处于关闭状态。若有船只确需通过该海峡，必须按照此前公布的指定航线和程序通行。声明指出，如果美国将其威胁付诸行动，伊朗武装力量将不允许本地区出口一滴石油，地区内的石油、天然气、电力及经济基础设施都将成为打击目标。 3、谷歌母公司Alphabet第二季度营收1198亿美元，同比增24%；营业利润408亿美元，增长30%；受Anthropic等股权收益暴增带动，净利润1121亿美元，同比大增298%。Google Cloud二季度营收248亿美元，同比大涨82%。Alphabet第二季度资本支出为449亿美元，超过市场预期。 4、特斯拉二季度实现营收282.4亿美元，超出市场预期，同比增长26%，为三年来首次营收同比增速超过20%；二季度运营利润仅3.98亿美元，远低于市场预期的13.9亿美元；调整后每股收益 (EPS) 为0.33美元，同比下降18%，亦大幅不及预期；毛利率为16.8%，低于分析师预期的19.4%。					
观点总结	A股主要指数收盘多数上涨，三大指数高开震荡。截止收盘，上证指数涨0.25%，深证成指涨0.44%，创业板指跌3.23%。沪深两市成交额明显减少。全市场近3900只个股下跌。行业板块涨跌不一，石油石化、有色金属等板块领涨，通信、建筑材料板块跌幅居前。海外方面，地缘局势上，特朗普称只要伊朗在霍尔木兹海峡向船只开火，美国将对伊朗基础设施进行打击。对此，伊朗回应若美国将威胁付诸行动，并进行对等报复，且当地将无法出口石油。中东局势仍在恶化，国际油价不断攀升，带动通胀预期上行进而推升美债收益率，10年期美债收益率连续3个交易日处于4.6%上方。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。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对股市形成压力。同时，油价与美债收益率双双站上关键点位，再度使得市场面临资金层面重估值的压力。此前，国家队进场的消息虽然为A股提供一定反弹动能，但经济基本面和海外流动性的压力并未消除，A股短期预计呈现震荡寻底态势。					

重点关注	7/24 15:15-16:30 法国、德国、欧元区、英国7月标普全球制造业、服务业、综合PMI初值
	7/24 21:45 美国7月标普全球制造业、服务业、综合PMI初值

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