

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 (2506)	3841.0	-26.8↓	IF次主力合约 (2509)	3773.8	-27.4↓
	IH主力合约 (2506)	2660.0	-14.2↓	IH次主力合约 (2509)	2623.2	-16.0↓
	IC主力合约 (2506)	5718.2	-50.6↓	IC次主力合约 (2509)	5535.4	-52.4↓
	IM主力合约 (2506)	6113.8	-55.2↓	IM次主力合约 (2509)	5855.6	-59.2↓
	IF-IH当月合约价差	1181.0	-10.2↓	IC-IF当月合约价差	1877.2	-21.4↓
	IM-IC当月合约价差	395.6	-5.8↓	IC-IH当月合约价差	3058.2	-31.6↓
	IM-IF当月合约价差	2272.8	-27.2↓	IM-IH当月合约价差	3453.8	-37.4↓
	IF当季-当月	-67.2	-1.8↓	IF下季-当月	-95.8	+2.0↑
	IH当季-当月	-36.8	-1.6↓	IH下季-当月	-35.8	-1.8↓
	IC当季-当月	-182.8	-1.0↓	IC下季-当月	-308	-2.0↓
	IM当季-当月	-258.2	-3.0↓	IM下季-当月	-433.4	-0.8↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-27,454.00	-3536.0↓	IH前20名净持仓	-10,847.00	-987.0↓
	IC前20名净持仓	-5,435.00	-2264.0↓	IM前20名净持仓	-31,538.00	-1057.0↓
现货价格	沪深300	3865.47	-19.8↓	IF主力合约基差	-24.5	-7.0↓
	上证50	2676.40	-10.4↓	IH主力合约基差	-16.4	-6.2↓
	中证500	5757.99	-47.7↓	IC主力合约基差	-39.8	-0.5↓
	中证1000	6161.69	-57.3↓	IM主力合约基差	-47.9	+3.3↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	14,514.37	+1387.82↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,161.27	+75.31↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1412.96	+163.10↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-4545.0	+1986.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-265.05	-565.78↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	23.28	-52.85↓	Shibor (日, %)	1.362	-0.016↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2506)	30.60	-14.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	11.80	+0.34↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2506)	35.40	+10.20↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	11.80	+0.34↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	8.49	-0.75↓	成交量PCR (%)	62.00	+2.91↑
				持仓量PCR (%)	65.46	-1.30↓
Wind市场强弱分析	全部A股	3.30	-4.00↓	技术面	2.30	-5.30↓
	资金面	4.20	-2.70↓			
行业消息	<p>1、国家统计局公布数据显示, 5月我国CPI同比降0.1%, 前值降0.1%; 环比降0.2%, 前值升0.1%。5月我国PPI同比降3.3%, 前值降2.7%; 环比降0.4%, 前值降0.4%。</p> <p>2、据海关总署, 2025年前5个月, 我国货物贸易进出口总值17.94万亿元人民币, 同比增长2.5%。其中, 出口10.67万亿元, 同比增长7.2%; 进口7.27万亿元, 同比下降3.8%。5月份, 我国货物贸易进出口总值3.81万亿元, 同比增长2.7%。其中, 出口2.28万亿元, 同比增长6.3%; 进口1.53万亿元, 同比下降2.1%。</p> <p>3、当地时间6月9日下午, 中美经贸磋商机制首次会议在英国伦敦举行。玉渊谭天了解到, 当地时间6月10日, 中美经贸磋商机制首次会议将继续进行。</p>					 更多观点请咨询!
观点总结	<p>A股主要指数集体收跌。三大指数早盘表现分化, 午后集体跳水。截止收盘, 上证指数指跌0.44%, 深证成指跌0.86%, 创业板指跌1.17%。沪深两市成交额连续两个交易日增加。行业板块普遍下跌, 国防军工、计算机、电子板块跌幅较大。国内方面, 经济基本面, 价格端, 5月份国内CPI环比由涨转降, 同比降幅与上月持平, PPI同比降幅进一步走阔, CPI-PPI剪刀差较上月进一步走阔, 暗示未来物价仍面临一定压力。贸易端, 受到关税政策冲击, 5月份我国进出口贸易规模进一步萎缩。政策面, 当地时间6月9日下午, 中美经贸磋商机制首次会议在英国伦敦举行, 当地时间6月10日, 中美经贸磋商机制首次会议将继续进行, 预计将于今日晚间发布公告, 市场期待贸易关系进一步缓和。整体来看, 中美贸易关系呈现进一步缓和迹象虽在短期利多市场, 然而, 国内通缩压力依旧存在, 加上进出口在关税冲击下走弱, 经济基本面相对承压, 限制大盘上行空间, 市场目前处于政策真空期, 增量资金有限, 难以支撑市值较大的大盘蓝筹股大幅走强, 而以中小盘股为主的科技类股目前估值偏低, 短期有望补涨。策略上, 单边建议暂时观望, 套利可尝试多IC/IM空IF/IH。</p>					 更多资讯请关注!

待定 中国5月金融数据  
6/11 20:30 美国5月CPI、核心CPI  
6/12 20:30 美国5月PPI、核心PPI；美国截至6月7日当周初请失业金人数

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，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。

瑞达研究