

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 (2606)	4912.6	+79.8↑	IF次主力合约 (2605)	4940.4	+76.2↑
	IH主力合约 (2606)	3022.8	+41.4↑	IH次主力合约 (2605)	3037.2	+40.6↑
	IC主力合约 (2606)	8738.6	+119.4↑	IC次主力合约 (2605)	8813.4	+129.4↑
	IM主力合约 (2606)	8723.0	+77.6↑	IM次主力合约 (2605)	8820.2	+96.4↑
	IF-IH当月合约价差	1903.2	+33.2↑	IC-IF当月合约价差	3873.0	+53.4↑
	IM-IC当月合约价差	6.8	-27.4↓	IC-IH当月合约价差	5776.2	+86.6↑
	IM-IF当月合约价差	3879.8	+26.0↑	IM-IH当月合约价差	5783.0	+59.2↑
	IF当季-当月	-99.6	+1.2↑	IF下季-当月	-148.6	+3.2↑
	IH当季-当月	-48.2	+3.4↑	IH下季-当月	-60.2	+4.4↑
	IC当季-当月	-214.0	-17.2↓	IC下季-当月	-347.8	-25.0↓
IM当季-当月	-305.6	-24.4↓	IM下季-当月	-495.8	-34.4↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	27,400.00	+1251.0↑	IH前20名净持仓	21,667.00	-32.0↓
	IC前20名净持仓	45,425.00	+863.0↑	IM前20名净持仓	64,241.00	-198.0↓
现货价格	沪深300	4951.84	+79.9↑	IF主力合约基差	-39.2	-4.1↓
	上证50	3,041.6	+38.1↑	IH主力合约基差	-18.8	+3.2↑
	中证500	8,839.7	+145.6↑	IC主力合约基差	-101.1	-27.8↓
	中证1000	8,866.8	+125.6↑	IM主力合约基差	-143.8	-44.8↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	35,654.53	+4897.33↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	28,025.01	+160.65↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3570.42	-352.61↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	0.0	+5.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-551.90	-270.05↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	56.53	-9.46↓	Shibor (日, %)	1.221	-0.003↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2605)	38.20	+25.20↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	15.25	+0.24↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2605)	39.20	-57.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.25	+0.14↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	11.50	-3.65↓	成交量PCR (%)	61.71	-4.43↓
				持仓量PCR (%)	84.22	+6.11↑

行业消息

1、海关总署发布数据显示, 前4个月我国货物贸易进出口总值16.23万亿元, 同比增长14.9%, 累计增速与一季度基本持平。其中, 出口9.33万亿元, 同比增长11.3%, 高技术、高附加值机电产品出口强势领跑; 进口6.9万亿元, 增长20%, 其中大宗商品进口量增加5.7%, 机电产品进口值增长23.6%。

2、国家统计局5月11日披露数据显示, 4月份, 全国CPI同比上涨1.2%, 前值涨1%; 全国CPI环比上涨0.3%, 前值降0.7%。4月份全国PPI同比上涨2.8%, 前值涨0.5%; 环比上涨1.7%, 前值涨1%。

3、商务部新闻发言人就中美经贸磋商有关问题答记者问时表示, 经中美双方商定, 中共中央政治局委员、国务院副总理何立峰将于5月12日-13日率团赴韩国与美方举行经贸磋商。双方将以两国元首釜山会晤及历次通话重要共识为引领, 就彼此关心的经贸问题开展磋商。

4、伊朗已向巴基斯坦转交对美国结束战争方案的回应, 当前谈判聚焦于停止地区内敌对行动。美国总统特朗普表示, 他不喜欢伊朗这份回应, 完全不可接受。伊朗知情人士对此表示, 特朗普对伊朗回应的反应无关紧要, 伊朗没有人会为了取悦特朗普而起草方案。谈判团队唯一应当制定的是维护伊朗民族权利的方案。如果特朗普对此不满意, 那反而是更好的结果。

5、外交部发言人宣布: 应国家主席习近平邀请, 美利坚合众国总统唐纳德·特朗普将于5月13日至15日对中国进行国事访问。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘普遍上涨, 三大指数高开高走。上证指数站上4200点。截止收盘, 上证指数涨1.08%, 深证成指涨2.16%, 创业板指涨3.5%。沪深两市成交额大幅上升。全市场超3100只个股上涨。行业板块多数上涨, 电子、通信板块大幅走强, 交通运输板块领跌。海外方面, 特朗普表示不喜欢伊朗的停战提议, 此举加剧市场对于谈判破裂的担忧, 今日国际油价跳空高开, 能源价格冲击仍然存在。国内方面, 经济基本面, 1-4月进出口数据显示, 高新技术产品及机电产品出口强势领跑。4月通胀数据显示, 油价带来的输入性通胀较3月更加明显, 石油相关行业PPI同环比均录得两位数涨幅。PPI-CPI剪刀差转正。消息面, 美国总统特朗普将于5月3日-15日访华, 在此之前, 中美双方将于韩国进行经贸磋商。市场期待本次中美元首互动能够放宽对中国高科技业的限制。整体来看, 新质生产力对经济的支撑愈发明显, 相关行业股价预计有较好表现。同时, 市场普遍预期本次访华将对中美贸易关系起到进一步修复。最后, 虽然地缘紧张局势有再度重燃的可能, 但市场反应已明显钝化, 且在人工智能浪潮下, A股牛市行情仍有进一步演绎的空间。



更多资讯请关注!

重点关注

待定 中国4月金融数据
5/12 20:30 美国4月CPI、核心CPI
5/13 20:30 美国4月PPI、核心PPI
5/14 20:30 美国4月零售销售、核心零售销售

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