

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 (2512)	4562.6	-30.61↓	IF次主力合约 (2510)	4585.6	-29.61↓
	IH主力合约 (2512)	2961.6	-11.61↓	IH次主力合约 (2510)	2966.2	-7.81↓
	IC主力合约 (2512)	7231.0	-41.61↓	IC次主力合约 (2510)	7350.0	-39.61↓
	IM主力合约 (2512)	7305.8	-40.61↓	IM次主力合约 (2510)	7476.8	-42.81↓
	IF-IH当月合约价差	1619.4	-18.41↓	IC-IF当月合约价差	2764.4	-3.81↓
	IM-IC当月合约价差	126.8	-5.41↓	IC-IH当月合约价差	4383.8	-22.21↓
	IM-IF当月合约价差	2891.2	-9.21↓	IM-IH当月合约价差	4510.6	-27.61↓
	IF当季-当月	-23.0	-1.41↓	IF下季-当月	-44.4	-2.41↓
	IH当季-当月	-4.6	-4.41↓	IH下季-当月	-4.2	-2.21↓
	IC当季-当月	-119.0	-3.01↓	IC下季-当月	-290.2	-8.81↓
期货持仓头寸	IM当季-当月	-171.0	+2.81↑	IM下季-当月	-399.2	-5.01↓
	IF前20名净持仓	-27,426.00	+1338.01↑	IH前20名净持仓	-16,789.00	-1397.01↓
	IC前20名净持仓	-22,351.00	+653.01↑	IM前20名净持仓	-35,856.00	-2660.01↓
现货价格	沪深300	4593.98	-22.91↓	IF主力合约基差	-31.4	-6.81↓
	上证50	2,967.2	-7.71↓	IH主力合约基差	-5.6	-6.61↓
	中证500	7,376.6	-21.71↓	IC主力合约基差	-145.6	-13.31↓
	中证1000	7,519.8	-14.11↓	IM主力合约基差	-214.0	-20.51↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	23,742.21	-1599.25↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	24,417.76	-37.71↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3344.78	-256.86↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	0.0	+1378.00↑
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-1365.33	-460.35↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	30.98	-20.09↓	Shibor (日, %)	1.314	0.000
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2510)	33.00	-15.80↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.85	+1.70↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2510)	47.00	+14.80↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.85	+1.70↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	15.56	-1.29↓	成交量PCR (%)	91.07	+19.20↑
				持仓量PCR (%)	87.71	-1.05↓
行业消息	全部A股	3.80	-0.60↓	技术面	3.10	-2.00↓
	资金面	4.40	+0.70↑			
观点总结	1、当地时间10月10日，美国总统特朗普表示要对中方加征100%关税，新关税将于11月1日生效。当地时间10月12日，特朗普再次在真相社交发文说，“不要担心中国，一切都会很好”，暗示将取消对华新关税。 2、10月13日，海关总署公布数据显示，中国9月出口 (以人民币计价) 同比增长8.4%，前值增4.8%；进口增长7.5%，前值增1.7%；贸易顺差6454.7亿元，前值7326.8亿元。中国9月出口 (以美元计价) 同比增长8.3%，前值增4.4%；进口增长7.4%，前值增1.3%；贸易顺差904.5亿美元，前值1023.3亿美元。					
	A股主要指数收盘普遍下跌。三大指数大幅低开后反弹，中小盘股强于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数指跌0.19%，深证成指跌0.93%，创业板指跌1.11%。沪深两市成交额回落。行业板块普遍下跌，汽车、家用电器等板块明显走弱，有色金属板块逆市大幅走高。海外方面，当地时间10月10日，美国总统特朗普在社交媒体上表示，将从2025年11月1日起对所有从中国进口的商品加征额外100%关税。消息引发市场避险情绪升温，今日A股集体大幅低开。国内方面，经济基本面，国庆假期国内服务消费表现良好，预计对10月份社零增速起到推动。政策端，节前3000亿用来支持以旧换新的财政资金已全部下达，政策对消费的支持效果有望进一步显现。10月20日至23日，二十届四中全会将在北京召开，市场密切关注会议对“十五五”规划的安排，预计仍将以发展新质生产力为主线。节后市场预计开启四中全会预期交易。此外，上市公司也将开启三季报披露，需密切关注财报动向。整体来看，贸易局势对当前市场情绪产生些许负面影响，但距离美国方面所宣布的加征关税时间仍有一定期限，后续中美双方或有通过谈判缓和的可能，加上市场在4月份的下跌行情过后，对关税冲击的反应已有所钝化。同时，在政策与财报季的影响下，A股上涨行情仍将延续，且科技股仍将占优，股指预计在短线回调后企稳。策略上，建议逢低买入，优先配置IC、IM。					



更多观点请咨询！



更多资讯请关注！

待定 中国9月金融数据

10/15 9:30 中国9月CPI、PPI

10/15 20:30 美国9月CPI、核心CPI

10/16 20:30 美国9月PPI、核心PPI、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，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