

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)	4884.4	-76.0↓	IF次主力合约 (2605)	4917.6	-74.8↓
	IH主力合约 (2606)	2984.6	-46.4↓	IH次主力合约 (2605)	2997.0	-48.4↓
	IC主力合约 (2606)	8608.0	-230.8↓	IC次主力合约 (2605)	8688.6	-223.2↓
	IM主力合约 (2606)	8689.8	-167.0↓	IM次主力合约 (2605)	8786.0	-163.6↓
	IF-IH当月合约价差	1920.6	-28.4↓	IC-IF当月合约价差	3771.0	-152.8↓
	IM-IC当月合约价差	97.4	+56.8↑	IC-IH当月合约价差	5691.6	-181.2↓
	IM-IF当月合约价差	3868.4	-96.0↓	IM-IH当月合约价差	5789.0	-124.4↓
	IF当季-当月	-106.2	-7.6↓	IF下季-当月	-154.8	-7.0↓
	IH当季-当月	-42.0	+5.8↑	IH下季-当月	-52.4	+8.0↑
	IC当季-当月	-220.0	-9.6↓	IC下季-当月	-350.6	-9.4↓
IM当季-当月	-300.8	-4.4↓	IM下季-当月	-485	+2.8↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	25,831.00	-905.0↓	IH前20名净持仓	20,927.00	-854.0↓
	IC前20名净持仓	40,539.00	-5482.0↓	IM前20名净持仓	53,650.00	-5738.0↓
现货价格	沪深300	4914.60	-83.7↓	IF主力合约基差	-30.2	-0.7↓
	上证50	2,996.6	-50.7↓	IH主力合约基差	-12.0	+2.3↑
	中证500	8,670.2	-248.1↓	IC主力合约基差	-62.2	+5.9↑
	中证1000	8,778.7	-176.7↓	IM主力合约基差	-88.9	-4.1↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	32,642.12	-55.24↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	28,739.45	+232.01↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3932.61	-122.82↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-270.0	+5.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+38.47	-1740.41↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	19.00	-39.32↓	Shibor (日, %)	1.265	-0.002↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2605)	32.20	-64.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.61	+10.57↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2605)	14.40	+12.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.61	+2.44↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	10.48	-0.54↓	成交量PCR (%)	64.64	+4.69↑
				持仓量PCR (%)	91.72	+7.27↑

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、美国4月CPI同比上涨3.8%, 超出市场预期的3.7%, 创2023年5月以来新高; 核心CPI同比上涨2.8%, 超出预期的2.7%, 并创2025年9月以来新高。
- 4、美国4月PPI同比上涨6%, 创2022年12月以来最高水平, 核心PPI同比上涨5.2%, 均远超市场预期。能源与运输成本双双攀升, 服务业通胀创四年高位。
- 5、美国总统特朗普5月13日晚乘专机抵达北京, 开始对中国进行为期3天的国事访问。AI芯片龙头英伟达CEO黄仁勋在最后一刻受邀加入访华代表团。外交部发言人郭嘉昆表示, 中方愿同美方一道, 秉持平等、尊重、互惠的精神, 扩大合作, 管控分歧, 为变乱交织的世界注入更多的稳定性和确定性。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘集体大幅回落, 三大指数高开低走, 尾盘加速下行。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘, 上证指数跌1.52%, 深证成指跌2.14%, 创业板指跌2.16%。沪深两市成交额微幅回落, 已连续7个交易日达3万亿人民币。全市场近4400只个股上涨。行业板块普遍下跌, 国防军工、传媒板块大幅下跌, 仅银行、食品饮料板块逆市微幅上涨。海外方面, 美国4月PPI、核心PPI增速均超预期大幅上行, 且幅度较CPI更大, 通胀大幅升温令市场对美联储加息的预期进一步强化。数据公布后, 市场对美联储年内加息的预期一度上升至50%。美元指数连续两个交易日走强, 但离岸人民币兑美元仍呈现升值态势。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, 美国总统特朗普于5月13日抵达北京, 开启为期3天的访问, 市场预期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, 市场普遍预期本次特朗普访华将对中美贸易关系起到进一步修复。最后, 虽然, 美联储加息预期升温带动美元指数上涨, 但在强劲的经济基本面支撑下, 人民币并未走贬, 加上人工智能浪潮, A股牛市行情仍有进一步演绎的空间, 短线回调提供布局机会。



更多资讯请关注!

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

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，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