

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 (2509)	3797.4	+25.8↑	IF次主力合约 (2507)	3823.4	+20.4↑
	IH主力合约 (2509)	2652.8	+19.4↑	IH次主力合约 (2507)	2654.0	+19.4↑
	IC主力合约 (2509)	5524.0	+38.2↑	IC次主力合约 (2507)	5625.8	+35.6↑
	IM主力合约 (2509)	5851.2	+58.4↑	IM次主力合约 (2507)	6001.4	+59.8↑
	IF-IH当月合约价差	1169.4	+1.8↑	IC-IF当月合约价差	1802.4	+18.4↑
	IM-IC当月合约价差	375.6	+29.2↑	IC-IH当月合约价差	2971.8	+20.2↑
	IM-IF当月合约价差	2178.0	+47.6↑	IM-IH当月合约价差	3347.4	+49.4↑
	IF当季-当月	-26.0	+4.8↑	IF下季-当月	-53.6	+5.6↑
	IH当季-当月	-1.2	+0.2↑	IH下季-当月	-1.6	+1.8↑
	IC当季-当月	-101.8	+2.6↑	IC下季-当月	-218.4	+0.0↑
IM当季-当月	-150.2	-3.2↓	IM下季-当月	-325.4	-10.0↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-28,036.00	+2817.0↑	IH前20名净持仓	-12,425.00	+1587.0↑
	IC前20名净持仓	-9,084.00	+395.0↑	IM前20名净持仓	-24,182.00	-2384.0↓
现货价格	沪深300	3857.90	+11.3↑	IF主力合约基差	-60.5	+12.5↑
	上证50	2684.78	+11.1↑	IH主力合约基差	-32.0	+6.3↑
	中证500	5674.17	+34.7↑	IC主力合约基差	-150.2	+5.3↑
	中证1000	6078.22	+78.6↑	IM主力合约基差	-227.0	-15.2↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	11,469.22	+551.83↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,124.82	-83.89↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1438.39	+116.10↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-2420.0	+2205.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-299.53	+80.31↑	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	82.05	+53.61↑	Shibor (日, %)	1.367	-0.001↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2507)	38.80	+2.00↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	11.80	-0.79↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2507)	63.40	-15.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	11.62	-1.08↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	6.98	-0.40↓	成交量PCR (%)	79.78	-7.49↓
	全部A股资金面	7.60	+4.00↑	持仓量PCR (%)	63.94	+0.09↑
	技术面	8.20	+5.40↑			

行业消息

1、美国东部时间6月21日22时，美国总统特朗普就袭击伊朗核设施发表讲话称，伊朗关键的核设施已被“彻底摧毁”。伊朗方面表示，与特朗普所声称的相反，福尔多核设施并未遭到严重破坏，主要受损的是地上部分，且可以修复。有美国高级官员承认，B-2轰炸机对伊朗福尔多核设施的袭击并没有摧毁这座戒备森严的设施，但造成了严重损坏。伊朗议会称，已得出结论，认为应关闭霍尔木兹海峡，但最终决定权在伊朗最高国家安全委员会手中。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数集体上涨。三大指数早盘低开，午后集体翻红。截止收盘，上证指数涨0.65%，深证成指涨0.43%，创业板指涨0.39%。沪深两市成交额明显回升。全市场超4400只个股上涨。行业板块普遍上涨，计算机、国防军工板块大幅走强。海外方面，美国袭击伊朗核设施加剧区域紧张局势。此外，美联储上周维持利率不变，且鲍威尔在会后发布会上的讲话呈鹰派。国内方面，经济基本面，5月份，国内进出口、固投、工业增加值同比均较前值回落，房地产市场亦呈现加速下行态势，仅社零在两新政策的持续发力下走高。此前公布的CPI、PPI数据亦显示未来物价仍面临一定压力。金融数据层面，5月份M1-M2剪刀差有所收窄，社融存量增速较上月持平，但新增人民币贷款同比少增，背后或反映出实体经济融资需求仍然不足。整体来看，目前，在海外关税因素的扰动下，国内经济基本面仍然承压，内需修复或在后续成为支撑经济增长的主要动能，同时，美联储维持利率不变预计将令人民币汇率在一定时间内继续承压，而中东地缘冲突有推升通胀的隐忧或令美联储在更长时间维持利率不变，在人民币维持弱势的背景下，A股上行空间有限。策略上，建议暂时观望。



更多资讯请关注!

6/24 20:30 美国一季度经常账
6/25 20:30 美国5月PCE、核心PCE

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