

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)	3867.8	+14.0↑	IF次主力合约 (2509)	3802.4	+21.4↑
	IH主力合约 (2506)	2676.6	+3.8↑	IH次主力合约 (2509)	2641.4	+6.0↑
	IC主力合约 (2506)	5766.4	+45.8↑	IC次主力合约 (2509)	5584.6	+54.2↑
	IM主力合约 (2506)	6167.8	+73.6↑	IM次主力合约 (2509)	5912.6	+77.2↑
	IF-IH当月合约价差	1191.2	+9.4↑	IC-IF当月合约价差	1898.6	+28.6↑
	IM-IC当月合约价差	401.4	+26.6↑	IC-IH当月合约价差	3089.8	+38.0↑
	IM-IF当月合约价差	2300.0	+55.2↑	IM-IH当月合约价差	3491.2	+64.6↑
	IF当季-当月	-65.4	+6.6↑	IF下季-当月	-97.8	+11.6↑
	IH当季-当月	-35.2	+2.0↑	IH下季-当月	-34	+4.2↑
	IC当季-当月	-181.8	+8.4↑	IC下季-当月	-306	+11.6↑
	IM当季-当月	-255.2	+4.2↑	IM下季-当月	-432.6	+6.6↑
期货持仓头寸 (6.6)	IF前20名净持仓	-28,228.00	+443.0↑	IH前20名净持仓	-12,105.00	-123.0↓
	IC前20名净持仓	-7,964.00	-1837.0↓	IM前20名净持仓	-29,143.00	+174.0↑
现货价格	沪深300	3885.25	+11.3↑	IF主力合约基差	-17.4	+1.1↑
	上证50	2686.83	-2.0↓	IH主力合约基差	-10.2	+5.0↑
	中证500	5805.65	+43.6↑	IC主力合约基差	-39.3	-2.6↓
	中证1000	6218.96	+66.1↑	IM主力合约基差	-51.2	+1.5↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	13,126.55	+1354.42↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,085.96	-30.84↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1249.86	-171.83↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	0.0	+1738.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+3.93	-265.05↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	76.13	+28.09↑	Shibor (日, %)	1.378	-0.033↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2506)	23.00	+1.60↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	12.06	-0.43↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2506)	52.40	-10.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	11.92	-0.05↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	9.24	+0.02↑	成交量PCR (%) (6.6)	54.89	-2.38↓
				持仓量PCR (%) (6.6)	67.17	-0.13↓
Wind市场强弱分析	全部A股	7.30	+2.50↑	技术面	7.60	+2.80↑
	资金面	7.00	+2.20↑			
行业消息	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%。 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%。					
	 更多观点请咨询!					
观点总结	A股主要指数普遍收涨。三大指数早盘高开高走, 午后维持高位, 上证指数盘中一度站上3400点。中小盘股强于大盘蓝筹股。截止收盘, 上证指数指涨0.43%, 深证成指涨0.65%, 创业板指涨1.07%。沪深两市成交额增加。行业板块普遍上涨, 医药生物板块大幅走强, 仅食品饮料板块逆市下跌。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。政策端, 中美元首进行通话同意双方团队继续落实好日内瓦共识, 尽快举行新一轮会谈。两国元首通话释放贸易关系进一步缓和积极信号。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。					
	 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