

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)	3883.6	+2.21↑	IF次主力合约 (2509)	3812.2	-2.81↓
	IH主力合约 (2506)	2682.2	+0.61↑	IH次主力合约 (2509)	2639.8	-5.21↓
	IC主力合约 (2506)	5780.0	+12.01↑	IC次主力合约 (2509)	5593.0	+6.81↑
	IM主力合约 (2506)	6156.8	+4.81↑	IM次主力合约 (2509)	5896.6	+0.21↑
	IF-IH当月合约价差	1201.4	+5.01↑	IC-IF当月合约价差	1896.4	+14.01↑
	IM-IC当月合约价差	376.8	-6.01↓	IC-IH当月合约价差	3097.8	+19.01↑
	IM-IF当月合约价差	2273.2	+8.01↑	IM-IH当月合约价差	3474.6	+13.01↑
	IF当季-当月	-71.4	-4.81↓	IF下季-当月	-102.4	-9.41↓
	IH当季-当月	-42.4	-4.01↓	IH下季-当月	-42.6	-5.81↓
	IC当季-当月	-187.0	-4.21↓	IC下季-当月	-313.6	-5.81↓
	IM当季-当月	-260.2	-3.61↓	IM下季-当月	-437.4	-7.81↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-26,812.00	-439.01↓	IH前20名净持仓	-11,955.00	-738.01↓
	IC前20名净持仓	-6,267.00	-770.01↓	IM前20名净持仓	-32,318.00	-1704.01↓
现货价格	沪深300	3892.20	-2.41↓	IF主力合约基差	-8.6	+7.21↑
	上证50	2691.28	-0.91↓	IH主力合约基差	-9.1	+0.71↑
	中证500	5799.93	+7.01↑	IC主力合约基差	-19.9	+11.81↑
	中证1000	6192.22	+5.71↑	IM主力合约基差	-35.4	+7.11↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	13,036.23	+169.46↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,189.18	+19.24↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1432.08	-147.47↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1265.0	+1193.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-21.92	-162.08↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	42.96	-20.07↓	Shibor (日, %)	1.367	+0.0061↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2506)	22.00	-1.80↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	12.30	+0.05↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2506)	39.60	-2.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	12.30	+0.05↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	7.74	-1.17↓	成交量PCR (%)	57.73	+0.14↑
	全部A股	5.40	-1.20↓	持仓量PCR (%)	68.23	+0.58↑
行业消息	资金面	5.90	-0.90↓	技术面	4.30	-2.00↓
	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%。					
	3. 据玉渊潭天消息, 当地时间6月10日, 中美经贸磋商机制首次会议进入第二天。会议从上午开始, 在午餐后继续进行。					
观点总结	更多观点请咨询!					
						
	A股主要指数涨跌不一。三大指数窄幅整理。截止收盘, 上证指数涨0.01%, 深证成指跌0.11%, 创业板指涨0.26%。沪深两市成交额微幅增加。行业板块涨多跌少, 有色金属、传媒板块涨幅居前, 家用电器板块领跌。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。政策面, 英国当地时间6月10日, 中美经贸磋商机制首次会议进入第二天。会议从上午开始, 在午餐后继续进行。市场期待贸易关系进一步缓和。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

6/12 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

6/13 22:00 美国6月一年期通胀率预期初值；美国6月密歇根大学消费者信心指数初值

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