

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)	4911.6	-5.4↓	IF次主力合约 (2605)	4945.0	-3.0↓
	IH主力合约 (2606)	3029.2	+6.4↑	IH次主力合约 (2605)	3044.0	+4.8↑
	IC主力合约 (2606)	8695.4	-56.8↓	IC次主力合约 (2605)	8775.0	-52.0↓
	IM主力合约 (2606)	8701.8	-43.8↓	IM次主力合约 (2605)	8798.2	-39.6↓
	IF-IH当月合约价差	1901.0	-2.2↓	IC-IF当月合约价差	3830.0	-43.0↓
	IM-IC当月合约价差	23.2	+16.4↑	IC-IH当月合约价差	5731.0	-45.2↓
	IM-IF当月合约价差	3853.2	-26.6↓	IM-IH当月合约价差	5754.2	-28.8↓
	IF当季-当月	-104.2	-4.6↓	IF下季-当月	-152.4	-3.8↓
	IH当季-当月	-49.6	-1.4↓	IH下季-当月	-62.2	-2.0↓
	IC当季-当月	-219.0	-5.0↓	IC下季-当月	-350	-2.2↓
IM当季-当月	-306.2	-0.6↓	IM下季-当月	-500	-4.2↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	27,285.00	+1056.0↑	IH前20名净持仓	21,595.00	-513.0↓
	IC前20名净持仓	43,574.00	-2006.0↓	IM前20名净持仓	57,914.00	-4738.0↓
现货价格	沪深300	4948.05	-3.8↓	IF主力合约基差	-36.4	+2.8↑
	上证50	3,043.6	+1.9↑	IH主力合约基差	-14.4	+4.5↑
	中证500	8,786.0	-53.8↓	IC主力合约基差	-90.6	+10.6↑
	中证1000	8,821.9	-44.9↓	IM主力合约基差	-120.1	+23.7↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	32,697.36	-2957.17↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	28,338.58	+313.57↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	4239.94	+669.53↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	0.0	+5.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-270.05	-1221.34↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	24.97	-31.56↓	Shibor (日, %)	1.255	+0.034↑
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2605)	31.00	-7.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	15.22	-0.03↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2605)	36.00	-3.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.22	-0.03↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	11.03	-0.48↓	成交量PCR (%)	59.58	-2.61↓
				持仓量PCR (%)	84.37	+0.15↑

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、外交部发言人宣布: 应国家主席习近平邀请, 美利坚合众国总统唐纳德·特朗普将于5月13日至15日对中国进行国事访问。

4、央行发布一季度货币政策执行报告指出, 供给冲击和输入型通胀压力有所显现。展望未来, 人工智能行业将为经济高质量发展注入更多动能。下阶段要继续实施好适度宽松的货币政策, 增强政策前瞻性灵活性针对性。要引导隔夜利率在政策利率水平附近运行; 有效落实各项利率自律倡议, 对一些不合理的、容易削弱货币政策传导的市场行为加强规范。

5、美国总统特朗普表示, 目前美国同伊朗的停火协议仍然有效, 但“极其脆弱”, 正处于“岌岌可危”的状态。特朗普称, 美国方案的核心是“伊朗绝不能拥有核武器”, 然而伊朗在回复里并没有作出这样的承诺。特朗普尚未决定是否重启疏导霍尔木兹海峡通行的“自由计划”。伊朗外交部表示, 谈判优先事项是结束战争、解除制裁及封锁等问题, 浓缩铀等问题将在适当时候作出决定。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘多数下跌, 三大指数高开低走。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘, 上证指数跌0.25%, 深证成指跌0.47%, 创业板指涨0.15%。沪深两市成交额有所回落。全市场超4000只个股下跌。行业板块普遍下跌, 综合、农林牧渔等板块明显走弱, 通信板块逆市领涨。海外方面, 在美伊谈判陷入僵局的背景下, 美国总统特朗普表示, 目前美国同伊朗的停火协议仍然有效, 但“极其脆弱”, 正处于“岌岌可危”的状态。布油持续处于100美元上方, 能源价格冲击仍然存在。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, 美国总统特朗普将于5月13日-15日访华, 在此之前, 中美双方将于韩国进行经贸磋商。市场期待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, 市场普遍预期本次访华将对中美贸易关系起到进一步修复。最后, 虽然地缘紧张局势有再度重燃的可能, 但市场反应已明显钝化, 且在人工智能浪潮下, A股牛市行情仍有进一步演绎的空间。



更多资讯请关注!

重点关注

待定 中国4月金融数据
5/12 20:30 美国4月CPI、核心CPI
5/13 20:30 美国4月PPI、核心PPI
5/14 20:30 美国4月零售销售、核心零售销售

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