

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)	3878.8	+34.4↑	IF次主力合约 (2509)	3812.2	+35.4↑
	IH主力合约 (2506)	2682.4	+21.0↑	IH次主力合约 (2509)	2644.0	+19.0↑
	IC主力合约 (2506)	5761.2	+42.8↑	IC次主力合约 (2509)	5578.4	+42.4↑
	IM主力合约 (2506)	6144.0	+38.4↑	IM次主力合约 (2509)	5887.4	+37.8↑
	IF-IH当月合约价差	1196.4	+15.4↑	IC-IF当月合约价差	1882.4	+5.2↑
	IM-IC当月合约价差	382.8	-12.8↓	IC-IH当月合约价差	3078.8	+20.6↑
	IM-IF当月合约价差	2265.2	-7.6↓	IM-IH当月合约价差	3461.6	+7.8↑
	IF当季-当月	-66.6	+0.6↑	IF下季-当月	-93	+2.8↑
	IH当季-当月	-38.4	-1.6↓	IH下季-当月	-36.8	-1.0↓
	IC当季-当月	-182.8	0.0	IC下季-当月	-307.8	+0.2↑
IM当季-当月	-256.6	+1.6↑	IM下季-当月	-429.6	+3.8↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-27,522.00	+968.0↑	IH前20名净持仓	-12,941.00	+1318.0↑
	IC前20名净持仓	-6,184.00	+973.0↑	IM前20名净持仓	-35,743.00	+2167.0↑
现货价格	沪深300	3894.63	+29.2↑	IF主力合约基差	-15.8	+8.6↑
	上证50	2692.14	+15.7↑	IH主力合约基差	-9.7	+6.7↑
	中证500	5792.95	+35.0↑	IC主力合约基差	-31.8	+8.0↑
	中证1000	6186.51	+24.8↑	IM主力合约基差	-42.5	+5.4↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	12,866.77	-1647.60↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,169.95	+8.68↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1579.54	+166.58↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-2149.0	+1640.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-565.78	-21.92↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	63.03	+39.75↑	Shibor (日, %)	1.361	-0.001↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2506)	23.80	+9.80↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	12.25	-0.12↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2506)	42.40	-24.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	12.25	+0.66↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	8.91	+0.42↑	成交量PCR (%)	57.59	-4.41↓
	全部A股资金面	6.60	+3.30↑	持仓量PCR (%)	67.65	+2.19↑
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%。			 <p>更多观点请咨询!</p>		
	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	<p>A股主要指数普遍上涨。三大指数冲高回落, 上证指数站上3400点。截止收盘, 上证指数指涨0.52%, 深证成指涨0.83%, 创业板指涨1.21%。沪深两市成交额明显回落。行业板块普遍上涨, 有色金属、农林牧渔板块明显走强, 医药生物、通信、美容护理板块逆市下跌。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。</p>  <p>更多资讯请关注!</p>					

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