

| 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) | 3843.2 | -3.2↓ | IF次主力合约 (2509) | 3774.6 | -5.8↓ |
| | IH主力合约 (2506) | 2688.8 | -4.6↓ | IH次主力合约 (2509) | 2653.2 | -6.8↓ |
| | IC主力合约 (2506) | 5623.0 | +13.0↑ | IC次主力合约 (2509) | 5435.2 | -4.4↓ |
| | IM主力合约 (2506) | 5975.4 | +26.6↑ | IM次主力合约 (2509) | 5749.0 | +7.2↑ |
| | IF-IH当月合约价差 | 1154.4 | +3.6↑ | IC-IF当月合约价差 | 1779.8 | +24.0↑ |
| | IM-IC当月合约价差 | 352.4 | +20.4↑ | IC-IH当月合约价差 | 2934.2 | +27.6↑ |
| | IM-IF当月合约价差 | 2132.2 | +44.4↑ | IM-IH当月合约价差 | 3286.6 | +48.0↑ |
| | IF当季-当月 | -68.6 | -2.4↓ | IF下季-当月 | -109.6 | -5.0↓ |
| | IH当季-当月 | -35.6 | -2.0↓ | IH下季-当月 | -37.4 | -0.4↓ |
| | IC当季-当月 | -187.8 | -21.2↓ | IC下季-当月 | -315.2 | -32.0↓ |
| IM当季-当月 | -226.4 | -22.6↓ | IM下季-当月 | -386.4 | -32.8↓ | |
| 期货持仓头寸 | IF前20名净持仓 | -30,640.00 | -750.0↓ | IH前20名净持仓 | -10,503.00 | -910.0↓ |
| | IC前20名净持仓 | -13,233.00 | -296.0↓ | IM前20名净持仓 | -34,263.00 | -1990.0↓ |
| 现货价格 | 沪深300 | 3877.15 | -11.9↓ | IF主力合约基差 | -33.9 | +9.1↑ |
| | 上证50 | 2705.09 | -11.6↓ | IH主力合约基差 | -16.3 | +5.2↑ |
| | 中证500 | 5720.79 | +5.0↑ | IC主力合约基差 | -97.8 | +16.3↑ |
| | 中证1000 | 6095.34 | +27.2↑ | IM主力合约基差 | -119.9 | +14.4↑ |
| 市场情绪 | A股成交额 (日, 亿元) | 11,188.82 | -52.34↓ | 两融余额 (前一交易日, 亿元) | 18,064.54 | -20.49↓ |
| | 北向成交合计 (前一交易日, 亿元) | 1337.92 | -39.28↓ | 逆回购 (到期量, 操作量, 亿元) | -430.0 | +1350.0↑ |
| | 主力资金 (昨日, 今日, 亿元) | -40.21 | -147.69↓ | MLF (续作量, 净投放, 亿元) | | |
| | 上涨股票比例 (日, %) | 65.79 | +10.34↑ | Shibor (日, %) | 1.537 | -0.117↓ |
| Wind市场强弱分析 | IO平值看涨期权收盘价 (2506) | 39.00 | -6.40↓ | IO平值看涨期权隐含波动率 (%) | 13.11 | -0.98↓ |
| | IO平值看跌期权收盘价 (2506) | 93.60 | 0.00 | IO平值看跌期权隐含波动率 (%) | 13.30 | +0.06↑ |
| | 沪深300指数20日波动率 (%) | 8.35 | +0.14↑ | 成交量PCR (%) | 65.78 | +9.48↑ |
| | | | | 持仓量PCR (%) | 61.10 | +1.67↑ |
| Wind市场强弱分析 | 全部A股 | 6.30 | +1.10↑ | 技术面 | 6.60 | +1.10↑ |
| | 资金面 | 6.00 | +1.20↑ | | | |

行业消息

1、国家统计局公布数据显示, 4月份, 规模以上工业增加值同比实际增长6.1%。从环比看, 4月份, 规模以上工业增加值比上月增长0.22%。1—4月份, 规模以上工业增加值同比增长6.4%。

2、国家统计局发布数据显示, 2025年1—4月份, 全国固定资产投资 (不含农户) 147024亿元, 同比增长4.0%。其中, 民间固定资产投资同比增长0.2%。从环比看, 4月份固定资产投资 (不含农户) 增长0.10%。

3、国家统计局公布数据显示, 4月份, 社会消费品零售总额37174亿元, 同比增长5.1%。其中, 除汽车以外的消费品零售额33548亿元, 增长5.6%。1—4月份, 社会消费品零售总额161845亿元, 增长4.7%。其中, 除汽车以外的消费品零售额147005亿元, 增长5.2%。

4、国家统计局公布2025年1—4月份全国房地产市场基本情况。1—4月份, 全国房地产开发投资27730亿元, 同比下降10.3%; 1—4月份, 房地产开发企业房屋施工面积620315万平方米, 同比下降9.7%; 1—4月份, 新建商品房销售面积28262万平方米, 同比下降2.8%; 新建商品房销售额27035亿元, 下降3.2%; 1—4月份, 房地产开发企业到位资金32596亿元, 同比下降4.1%。

5、国家统计局公布的数据显示, 1-4月份, 全国城镇调查失业率平均值为5.2%, 与上年同期持平; 4月份, 全国城镇调查失业率为5.1%, 比上月下降0.1个百分点。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数涨跌不一。三大指数低开后短暂下探, 随后震荡回升。中小盘股强于大盘蓝筹股。截止收盘, 上证指数涨0.00%; 深证成指跌0.08%; 创业板指跌0.33%。全市场超3500只个股上涨。沪深两市成交额微幅减少。行业板块普遍上涨, 综合、环保、房地产板块涨幅居前。国内方面, 经济基本面, 今日公布的经济数据显示, 4月份, 国内规上工业增加值、固投、社零均较前值回落, 在关税战冲击下, 国内经济面临一定压力; 房地产开发投资及商品房销售亦较上月下滑; 从此前公布的通胀数据来看, CPI-PPI剪刀差较上月扩大, 未来物价仍面临一定压力。金融数据层面, 1-4月份政府债券发行成为社融增量主要支撑, 同时, 在货币、财政政策共同发力下, 4月份社融存量、M2增速均超预期。贸易端, 中美于5月12日发布联合经贸声明, 中美双方达成共识, 大幅削减双边关税, 该声明显著缓解短期贸易摩擦升级风险。整体来看, 目前国内经济基本面小幅走弱, 对市场情绪产生一定负面影响, 加上市场在关税战缓和后持续修复, 目前指数已触及四月初的水平, 上方面临较大压力, 但国内宏观支持政策已相继出台, 需等待政策效应的发挥, 短期预计维持震荡。策略上建议暂时观望。



更多资讯请关注!

重点关注

5/20 9:00 中国5月一年前、5年期LPR报价
5/20 12:30 澳大利亚央行利率决议
5/22 15:15-16:30 法国、德国、欧元区、英国5月SPGI制造业PMI初值; 21:45 美国5月SPGI制造业PMI初值

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