

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)	3869.8	+14.61	IF次主力合约 (2509)	3801.0	+18.01
	IH主力合约 (2506)	2678.4	+12.81	IH次主力合约 (2509)	2637.6	+17.01
	IC主力合约 (2506)	5756.2	+26.41	IC次主力合约 (2509)	5582.0	+38.01
	IM主力合约 (2506)	6127.4	+43.81	IM次主力合约 (2509)	5875.8	+50.21
	IF-IH当月合约价差	1191.4	+0.21	IC-IF当月合约价差	1886.4	+13.81
	IM-IC当月合约价差	371.2	+16.01	IC-IH当月合约价差	3077.8	+14.01
	IM-IF当月合约价差	2257.6	+29.81	IM-IH当月合约价差	3449.0	+30.01
	IF当季-当月	-68.8	+3.61	IF下季-当月	-101	+3.01
	IH当季-当月	-40.8	+4.21	IH下季-当月	-42.8	+6.21
	IC当季-当月	-174.2	+12.81	IC下季-当月	-298.6	+11.21
	IM当季-当月	-251.6	+6.41	IM下季-当月	-430.4	+3.81
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-25,030.00	-265.01	IH前20名净持仓	-12,526.00	+274.01
	IC前20名净持仓	-8,770.00	+1730.01	IM前20名净持仓	-38,795.00	-181.01
现货价格	沪深300	3873.80	+9.61	IF主力合约基差	-4.0	+3.81
	上证50	2685.01	+8.61	IH主力合约基差	-6.6	+4.61
	中证500	5767.81	+27.61	IC主力合约基差	-11.6	-0.41
	中证1000	6147.46	+41.51	IM主力合约基差	-20.1	+1.81
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	12,436.41	-2603.551	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,166.98	-46.271
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2137.10	+637.751	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1738.0	+2420.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-20.94	-605.87	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	65.72	+50.071	Shibor (日, %)	1.388	-0.0231
	IO平值看涨期权收盘价 (2506)	33.80	+3.401	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	10.84	-1.791
	IO平值看跌期权收盘价 (2506)	12.80	-12.601	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	11.06	-1.571
	沪深300指数20日波动率 (%)	7.41	-0.081	成交量PCR (%)	66.29	-7.931
				持仓量PCR (%)	66.29	+0.821
Wind市场强弱分析	全部A股	6.60	+3.801	技术面	6.60	+5.101
	资金面	6.70	+2.701			
行业消息	1、国家统计局数据显示, 5月份, 规模以上工业增加值同比实际增长5.8%。从环比看, 5月份, 规模以上工业增加值比上月增长0.61%。1-5月份, 规模以上工业增加值同比增长6.3%。					
	2、国家统计局数据显示, 5月份, 社会消费品零售总额41326亿元, 同比增长6.4%。1—5月份, 社会消费品零售总额203171亿元, 增长5.0%。					
	3、国家统计局数据显示, 1-5月份, 全国固定资产投资 (不含农户) 191947亿元, 同比增长3.7%。其中, 民间固定资产投资同比持平。从环比看, 5月份固定资产投资 (不含农户) 增长0.05%。					
	4、国家统计局数据显示, 1-5月份, 全国房地产开发投资36234亿元, 同比下降10.7%; 房地产开发企业房屋施工面积625020万平方米, 同比下降9.2%; 房屋新开工面积23184万平方米, 下降22.8%; 房屋竣工面积18385万平方米, 下降17.3%。1—5月份, 新建商品房销售面积35315万平方米, 同比下降2.9%; 新建商品房销售额34091亿元, 下降3.8%。1—5月份, 房地产开发企业到位资金40232亿元, 同比下降5.3%。5月份, 房地产开发景气指数 (简称“国房景气指数”) 为93.72。					
	5、国家统计局数据显示, 1-5月份, 全国城镇调查失业率平均值为5.2%。5月份, 全国城镇调查失业率为5.0%, 比上月下降0.1个百分点。					
观点总结	A股主要指数普遍上涨。三大指数低开高走。截止收盘, 上证指数指涨0.35%, 深证成指涨0.41%, 创业板指涨0.66%。沪深两市成交额明显回落。行业板块涨跌不一, 传媒, 通信板块明显走强, 农林牧渔、美容护理板块跌幅居前。国内方面, 经济基本面, 5月份, 国内进出口、固投、工业增加值同比均较前值回落, 房地产市场亦呈现加速下行态势, 仅社零在两新政策的持续发力下走高。此前公布的CPI、PPI数据亦显示未来物价仍面临一定压力。金融数据层面, 5月份M1-M2剪刀差有所收窄, 社融存量增速较上月持平, 但新增人民币贷款同比少增, 背后或反映出实体经济融资需求仍然不足。整体来看, 此前中美贸易谈判的利好已基本反映在价格上, 海外地缘政治局势变化也对A股产生一定冲击。目前, 在海外关税因素的扰动下, 国内经济基本面仍然承压, 内需修复或在后续成为支撑经济增长的主要动能, 在此背景下, 消费类股预计将主导下阶段的结构类行情。从四期指的行业结构来看, 可选消费类股在沪深300中权重占比最大, 预计对指数有较大提振。策略上, 建议逢低配置IF。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注	6/17 11:00 日本央行利率决议
	6/17 20:30 美国5月零售销售、核心零售销售、进口/出口物价指数
	6/18 14:00 英国5月CPI、核心CPI
	6/19 2:00 美联储利率决议
	6/19 16:30 瑞士央行利率决议
	6/19 19:00 英国央行利率决议
	6/19 美国金融市场因六月节休市一日
	6/20 9:00 中国6月1年期、5年期LPR报价

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