

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)	3868.6	-0.4↓	IF次主力合约 (2509)	3799.2	-0.2↓
	IH主力合约 (2506)	2680.8	+2.6↑	IH次主力合约 (2509)	2642.8	+6.4↑
	IC主力合约 (2506)	5748.4	-11.8↓	IC次主力合约 (2509)	5575.4	-7.6↓
	IM主力合约 (2506)	6130.0	+1.2↑	IM次主力合约 (2509)	5877.6	+3.6↑
	IF-IH当月合约价差	1187.8	-3.6↓	IC-IF当月合约价差	1879.8	-6.6↓
	IM-IC当月合约价差	381.6	+10.4↑	IC-IH当月合约价差	3067.6	-10.2↓
	IM-IF当月合约价差	2261.4	+3.8↑	IM-IH当月合约价差	3449.2	+0.2↑
	IF当季-当月	-69.4	-0.6↓	IF下季-当月	-101.2	-0.2↓
	IH当季-当月	-38.0	+2.8↑	IH下季-当月	-41.4	+1.4↑
	IC当季-当月	-173.0	+1.2↑	IC下季-当月	-297.2	+1.4↑
	IM当季-当月	-252.4	-0.8↓	IM下季-当月	-430.4	+0.0↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-25,100.00	-1503.0↓	IH前20名净持仓	-13,246.00	-304.0↓
	IC前20名净持仓	-10,509.00	+472.0↑	IM前20名净持仓	-34,063.00	-595.0↓
现货价格	沪深300	3870.38	-3.4↓	IF主力合约基差	-1.8	+2.2↑
	上证50	2683.95	-1.1↓	IH主力合约基差	-3.2	+3.5↑
	中证500	5750.91	-16.9↓	IC主力合约基差	-2.5	+9.1↑
	中证1000	6141.47	-6.0↓	IM主力合约基差	-11.5	+8.6↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	12,371.36	-65.05↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,223.27	+56.29↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1446.43	-690.66↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1986.0	+1973.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-20.94	-304.57↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)	0	-1820
	上涨股票比例 (日, %)	41.57	-24.15↓	Shibor (日, %)	1.369	-0.019↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2506)	27.00	-6.80↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	9.79	-1.20↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2506)	9.40	-3.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	9.79	-1.20↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	7.34	-0.07↓	成交量PCR (%)	66.27	-0.02↓
				持仓量PCR (%)	66.47	+0.18↑
Wind市场强弱分析	全部A股	4.40	-2.20↓	技术面	4.20	-2.30↓
	资金面	4.70	-2.00↓			
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。 6、伊朗希望与美国和以色列展开对话, 并通过阿拉伯中间人传递信息, 寻求结束敌对状态。两名伊朗官员和三名地区消息人士称, 伊朗请求卡塔尔、沙特和阿曼向美国总统特朗普施压, 促使以色列立即停火。作为回报, 伊朗将在与美国的核谈判中提供一定的灵活性。					



更多观点请咨询!

观点总结	A股主要指数集体下跌。三大指数窄幅震荡。截止收盘，上证指数指跌0.04%，深证成指跌0.12%，创业板指跌0.36%。沪深两市成交额微幅回落。行业板块涨跌不一，煤炭、公用事业板块领涨，医药生物、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。
重点关注	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



更多资讯请关注！

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。