

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)	3852.0	+8.2↑	IF次主力合约 (2509)	3776.0	+5.8↑
	IH主力合约 (2506)	2674.0	-0.4↓	IH次主力合约 (2509)	2637.8	-0.2↓
	IC主力合约 (2506)	5723.6	+34.8↑	IC次主力合约 (2509)	5530.6	+30.2↑
	IM主力合约 (2506)	6101.6	+49.8↑	IM次主力合约 (2509)	5841.0	+47.2↑
	IF-IH当月合约价差	1178.0	+9.2↑	IC-IF当月合约价差	1871.6	+25.2↑
	IM-IC当月合约价差	378.0	+12.8↑	IC-IH当月合约价差	3049.6	+34.4↑
	IM-IF当月合约价差	2249.6	+38.0↑	IM-IH当月合约价差	3427.6	+47.2↑
	IF当季-当月	-76.0	-3.0↓	IF下季-当月	-113.4	-1.2↓
	IH当季-当月	-36.2	0.0	IH下季-当月	-38	-2.0↓
	IC当季-当月	-193.0	-4.6↓	IC下季-当月	-324.6	-7.4↓
IM当季-当月	-260.6	-3.2↓	IM下季-当月	-444	-6.0↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-29,125.00	-728.0↓	IH前20名净持仓	-12,129.00	-31.0↓
	IC前20名净持仓	-9,840.00	+77.0↑	IM前20名净持仓	-29,902.00	+153.0↑
现货价格	沪深300	3877.56	+8.8↑	IF主力合约基差	-25.6	+0.8↑
	上证50	2692.13	+1.3↑	IH主力合约基差	-18.1	-0.9↓
	中证500	5769.97	+31.0↑	IC主力合约基差	-46.4	+3.8↑
	中证1000	6167.01	+43.8↑	IM主力合约基差	-65.4	+3.8↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	13,169.62	+1395.49↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,069.04	+24.16↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1364.64	-210.82↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-2660.0	+1265.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+1.37	-39.04↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	49.43	-23.48↓	Shibor (日, %)	1.408	0.000
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2506)	21.60	+1.00↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	12.34	-0.17↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2506)	67.60	-8.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	12.28	-0.04↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	9.39	-0.18↓	成交量PCR (%)	57.27	+2.02↑
	全部A股资金面	5.70	-1.40↓	持仓量PCR (%)	67.30	+0.73↑
技术面	4.90	-2.40↓				

**行业消息**

1、国家统计局公布数据显示, 5月我国制造业PMI为49.5%, 环比升0.5个百分点。非制造业PMI为50.3%, 环比降0.1个百分点。综合PMI为50.4%, 环比升0.2个百分点。新出口订单指数和进口指数分别为47.5%和47.1%, 环比升2.8和3.7个百分点。

2、财政部公示2025年城市更新行动评审结果, 北京、天津、唐山、包头、大连、哈尔滨、苏州、温州、芜湖、厦门、济南、郑州、宜昌、长沙、广州、海口、宜宾、兰州、西宁、乌鲁木齐等20个城市入围。未来几年, 中央财政计划补助超过200亿元, 支持这20个城市实施城市更新行动, 探索建立可持续的城市更新机制, 补齐城市基础设施的短板弱项。



更多观点请咨询!

**观点总结**

A股主要指数普遍收涨。三大指数早盘高开震荡, 午后走强, 临近收盘小幅回落。中小盘股强于大盘蓝筹股。截止收盘, 上证指数指涨0.32%, 深证成指涨0.58%, 创业板指涨1.17%。沪深两市成交额增加。行业板块涨跌不一, 通信、电子、计算机板块明显走强, 美容护理板块大幅回落。国内方面, 经济基本面, 5月我国制造业PMI为49.5%, 较上月小幅回升。其中新出口订单指数和进口指数分别为47.5%和47.1%, 较上月上升明显。在中美关税争端缓和后, 进出口情况有所改善。政策端, 6月4日, 财政部与住建部联合公示了2025年度中央财政支持实施城市更新行动的评选结果, 包括北京、天津等20个城市入选, 城市更新有助于提升现有存量房地产的价值, 进而通过财富效应推动内需增长。整体来看, 国内5月份制造业PMI虽有所回升但仍处于荣枯线下方, 经济基本面偏弱, 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。



更多资讯请关注!

重点关注

6/5 19:30 美国5月挑战者企业裁员人数  
6/5 20:15 欧洲央行利率决议  
6/6 20:30 美国5月非农就业数据、失业率、劳动参与率

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