

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)	3805.0	-7.8↓	IF次主力合约 (2509)	3735.2	-8.0↓
	IH主力合约 (2506)	2665.4	-5.6↓	IH次主力合约 (2509)	2629.0	-4.8↓
	IC主力合约 (2506)	5568.0	-14.6↓	IC次主力合约 (2509)	5383.4	-7.2↓
	IM主力合约 (2506)	5899.0	-19.0↓	IM次主力合约 (2509)	5655.0	-13.0↓
	IF-IH当月合约价差	1139.6	-1.0↓	IC-IF当月合约价差	1763.0	-5.8↓
	IM-IC当月合约价差	331.0	-6.0↓	IC-IH当月合约价差	2902.6	-6.8↓
	IM-IF当月合约价差	2094.0	-11.8↓	IM-IH当月合约价差	3233.6	-12.8↓
	IF当季-当月	-69.8	-0.6↓	IF下季-当月	-108.2	-6.2↓
	IH当季-当月	-36.4	+0.2↑	IH下季-当月	-39.4	-0.0↓
	IC当季-当月	-184.6	+5.0↑	IC下季-当月	-306.6	+10.4↑
	IM当季-当月	-244.0	+4.2↑	IM下季-当月	-417.8	+10.2↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-29,530.00	-551.0↓	IH前20名净持仓	-11,377.00	+313.0↑
	IC前20名净持仓	-11,433.00	-546.0↓	IM前20名净持仓	-31,860.00	-155.0↓
现货价格	沪深300	3836.24	-3.2↓	IF主力合约基差	-31.2	-1.0↓
	上证50	2683.06	-2.2↓	IH主力合约基差	-17.7	-1.0↓
	中证500	5637.24	-14.9↓	IC主力合约基差	-69.2	+4.9↑
	中证1000	5984.46	-24.0↓	IM主力合约基差	-85.5	+8.0↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	10,338.73	+97.51↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,102.33	+43.76↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1110.63	-113.59↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1570.0	+2155.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-246.33	-279.38↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	32.35	-16.37↓	Shibor (日, %)	1.411	-0.041↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2506)	34.60	-2.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	13.71	+0.31↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2506)	76.80	+0.20↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	13.29	-0.38↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	9.74	+0.02↑	成交量PCR (%)	77.18	+6.68↑
				持仓量PCR (%)	68.27	-0.04↓
Wind市场强弱分析	全部A股	3.90	-0.80↓	技术面	3.20	-1.60↓
	资金面	4.60	+0.10↑			
行业消息	1、5月27日，国家统计局公布数据显示，1—4月份，全国规模以上工业企业实现利润总额21170.2亿元，同比增长1.4%。1—4月份，规模以上工业企业实现营业收入43.44万亿元，同比增长3.2%；发生营业成本37.16万亿元，增长3.4%；营业收入利润率为4.87%，同比下降0.09个百分点。4月份，规模以上工业企业利润同比增长3.0%。					
观点总结	A股主要指数集体收跌。三大指数早盘高开后震荡回落。大盘蓝筹股较中小盘股相对坚挺。截止收盘，上证指数指跌0.02%，深证成指跌0.26%，创业板指跌0.31%。沪深两市成交额微幅回升。行业板块多数下跌，纺织服饰板块领涨，基础化工、农林牧渔板块跌幅靠前。国内方面，经济基本面，1-4月份，国内规上工业企业利润累计同比增速较上月进一步加快，但受到营业成本上升影响，营收利润率有所下滑。虽然工业企业利润呈现增长，但利润率下滑对市场情绪有一定负面影响。结合此前公布的经济数据，4月份规上工业增加值、固投、社零均较前值回落。国内经济在关税冲击下，面临一定压力。整体来看，国内经济基本面小幅走弱，压制市场做多热情，加上此前市场在关税战缓和后持续修复，指数在触及四月初的水平后，上方面临较大压力，在国内宏观支持政策相继出台后，市场目前处于政策真空期，市场暂时或缺乏明显主线，加上缺乏量能支撑，指数预计震荡偏弱。策略上，单边建议轻仓逢高沽空；期权对应品种可构建熊市价差。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注	5/29 2:00 美联储5月货币政策会议纪要 5/30 20:30 美国4月PCE、核心PCE 5/31 9:30 中国5月官方制造业、非制造业、综合PMI
------	---------------------------------------------------------------------------------------

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