

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)	3879.6	-2.0↓	IF次主力合约 (2509)	3807.6	-0.8↓
	IH主力合约 (2506)	2715.4	+2.6↑	IH次主力合约 (2509)	2677.2	+1.8↑
	IC主力合约 (2506)	5614.8	-39.6↓	IC次主力合约 (2509)	5426.2	-30.0↓
	IM主力合约 (2506)	5950.0	-48.6↓	IM次主力合约 (2509)	5708.2	-46.8↓
	IF-IH当月合约价差	1164.2	-4.4↓	IC-IF当月合约价差	1735.2	-39.2↓
	IM-IC当月合约价差	335.2	-9.8↓	IC-IH当月合约价差	2899.4	-43.6↓
	IM-IF当月合约价差	2070.4	-49.0↓	IM-IH当月合约价差	3234.6	-53.4↓
	IF当季-当月	-72.0	+0.2↑	IF下季-当月	-116.4	-1.0↓
	IH当季-当月	-38.2	-1.8↓	IH下季-当月	-44.2	-4.0↓
	IC当季-当月	-188.6	+6.2↑	IC下季-当月	-315.4	+12.0↑
	IM当季-当月	-241.8	+0.8↑	IM下季-当月	-408.4	+1.2↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-30,029.00	+48.0↑	IH前20名净持仓	-10,765.00	-37.0↓
	IC前20名净持仓	-11,129.00	-403.0↓	IM前20名净持仓	-31,392.00	-988.0↓
现货价格	沪深300	3913.87	-2.5↓	IF主力合约基差	-34.3	+0.9↑
	上证50	2733.63	+5.2↑	IH主力合约基差	-18.2	-2.4↓
	中证500	5703.28	-54.6↓	IC主力合约基差	-88.5	+13.8↑
	中证1000	6066.10	-66.1↓	IM主力合约基差	-116.1	+15.5↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	10,241.23	-97.50↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,058.58	+45.23↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1224.22	-138.00↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-3570.0	+4480.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-120.26	-246.33↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	48.72	-21.40↓	Shibor (日, %)	1.452	-0.054↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2506)	37.00	-10.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	13.40	+0.10↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2506)	76.60	+12.60↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	13.67	+0.37↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	9.72	+0.24↑	成交量PCR (%)	70.50	-9.56↓
				持仓量PCR (%)	68.31	-1.62↓
Wind市场强弱分析	全部A股	4.70	-1.80↓	技术面	4.90	-2.10↓
	资金面	4.50	-1.40↓			
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股主要指数普遍收跌。三大指数低开后震荡下行。中小盘股较大盘蓝筹相对坚挺。截止收盘，上证指数指跌0.18%，深证成指跌0.61%，创业板指跌0.68%。沪深两市成交额小幅下滑。行业板块涨跌不一，纺织服饰板块领涨，有色金属板块领跌。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，短期将保持较快风格轮动，市场暂时或缺乏明显主线，且预计维持震荡态势。策略上，建议暂时观望。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注	5/28 10:00 新西兰央行利率决议 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