

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)	3832.8	+26.0↑	IF次主力合约 (2509)	3767.2	+30.6↑
	IH主力合约 (2506)	2673.6	+6.6↑	IH次主力合约 (2509)	2639.2	+9.6↑
	IC主力合约 (2506)	5668.6	+105.0↑	IC次主力合约 (2509)	5492.8	+114.6↑
	IM主力合约 (2506)	6031.0	+138.4↑	IM次主力合约 (2509)	5785.2	+139.4↑
	IF-IH当月合约价差	1159.2	+19.6↑	IC-IF当月合约价差	1835.8	+72.8↑
	IM-IC当月合约价差	362.4	+31.4↑	IC-IH当月合约价差	2995.0	+92.4↑
	IM-IF当月合约价差	2198.2	+104.2↑	IM-IH当月合约价差	3357.4	+123.8↑
	IF当季-当月	-65.6	+4.2↑	IF下季-当月	-100	+8.2↑
	IH当季-当月	-34.4	+2.0↑	IH下季-当月	-34.2	+5.2↑
	IC当季-当月	-175.8	+8.8↑	IC下季-当月	-295.4	+11.2↑
	IM当季-当月	-245.8	-1.8↓	IM下季-当月	-413	+4.8↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-34,144.00	+247.0↑	IH前20名净持仓	-12,063.00	+853.0↑
	IC前20名净持仓	-13,191.00	+2475.0↑	IM前20名净持仓	-29,575.00	+265.0↑
现货价格	沪深300	3858.70	+22.5↑	IF主力合约基差	-25.9	+5.3↑
	上证50	2690.89	+7.8↑	IH主力合约基差	-17.3	+0.4↑
	中证500	5719.91	+82.7↑	IC主力合约基差	-51.3	+17.9↑
	中证1000	6089.58	+105.1↑	IM主力合约基差	-58.6	+26.9↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	12,134.10	+1795.37↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,105.17	+2.84↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1039.73	-70.90↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1545.0	+2660.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-279.38	+140.20↑	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	82.62	+50.27↑	Shibor (日, %)	1.411	0.000
	IO平值看涨期权收盘价 (2506)	43.80	+9.20↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	13.22	-0.49↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2506)	57.40	-19.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	13.22	-0.07↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	9.87	+0.13↑	成交量PCR (%)	60.40	-16.78↓
				持仓量PCR (%)	67.70	-0.57↓
Wind市场强弱分析	全部A股	7.80	+3.90↑	技术面	8.30	+5.10↑
	资金面	7.30	+2.70↑			
行业消息	1、当地时间5月28日，美国国际贸易法院裁定特朗普以贸易逆差等为由，援引《国际紧急经济权力法》征收全面关税，属于越权行为。 2、美联储5月会议纪要显示，美联储决策者普遍认为，经济面临的不确定性比之前更高，对待降息适合保持谨慎，等待特朗普政府关税等政策的影响更明朗，再考虑行动。而且，此次纪要中，联储决策者几乎全都表达了对关税长期推升通胀的担忧。 3、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%。					 更多观点请咨询！
观点总结	A股主要指数集体收涨。三大指数高开高走。中小盘股明显强于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数指涨0.7%，深证成指涨1.24%，创业板指涨1.37%。沪深两市成交额显著回升。全市场近4500只个股上涨。行业板块普遍上涨，计算机医药生物板块大幅走强，美容护理、银行等板块逆市下跌。海外方面，美国联邦法院裁定阻止特朗普4月2日关税政策实施。短期贸易风险再度发生的可能性降低，市场风险偏好得到进一步提振。国内方面，经济基本面，1-4月份，国内规模以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。整体来看，国内经济基本面小幅走弱，压制市场做多热情，指数目前处于4月3日市场跳空下跌前的缺口附近震荡，上方仍面临较大压力，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。					 更多资讯请关注！

重点关注	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