

撰写人: 张昕 从业资格号: F3073677 投资咨询从业证书号: Z0015602

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 (2206)	4001.8	+24.2↑	IF次主力合约 (2206)	3966.2	+23.8↑
	IH主力合约 (2206)	2762.6	+13.0↑	IH次主力合约 (2206)	2726.2	+12.4↑
	IC主力合约 (2206)	5872.4	+45.2↑	IC次主力合约 (2206)	5814.4	+41.2↑
	IF-IH当月合约价差	1239.2	+6.6↑	IC-IF当月合约价差	1870.6	+8.8↑
				IC-IH当月合约价差	3109.8	+15.4↑
	IF当季-当月	-55.2	-2.0↓	IF下季-当月	-74.6	-2.0↓
	IH当季-当月	-46.6	-3.0↓	IH下季-当月	-46.8	-4.0↓
	IC当季-当月	-146.6	-3.8↓	IC下季-当月	-257.6	-11.6↓
期货持仓头寸 (净多)	IF前20名净持仓	-20401	+2339.0↑	IH前20名净持仓	-16,193	-136.0↓
	IC前20名净持仓	-24908	-2952.0↓			
现货价格	沪深300	4029.02	+27.7↑	IF主力合约基差	-27.2	+18.6↑
	上证50	2778.45	+15.4↑	IH主力合约基差	-15.9	+12.0↑
	中证500	5942.83	+42.9↑	IC主力合约基差	-70.4	+27.4↑
Wind市场强弱分析	A股成交额 (日, 亿元)	8,110.17	-47.38↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	15,218.98	-56.38↓
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	+39.01	+70.49↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-100	+100
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-155.58	-77.08↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	62.23	+22.67↑	Shibor (日, %)	1.405	+0.02↑
沪深300指数期权	IO平值看涨期权收盘价 (2206)	52.60	+7.00↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	19.68	+1.34↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2206)	101.20	-11.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	20.29	+6.45↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	19.80	-2.19↓	成交量PCR (%)	94.75	+12.47↑
Wind市场强弱分析	全部A股	6.60	-2.20↓	持仓量PCR (%)	84.60	+6.66↑
	资金面	7.10	+1.50↑	技术面	7.20	+3.30↑
行业消息	<p>1.5月25日, 国务院召开全国稳住经济大盘电视电话会议。会议指出要“高效统筹疫情防控和经济社会发展, 把稳增长放在更突出位置, 着力保市场主体保就业保民生, 努力确保二季度经济合理增长和失业率尽快下降”, 并指出国常会确定的稳经济一揽子政策5月底前要出台实施细则。近期多部委也在加紧出台稳增长政策, 随着稳增长政策进一步落实, 叠加疫情逐步得到控制, 下半年经济有望明显反弹。</p> <p>2.国家统计局: 1-4月份, 全国规模以上工业企业实现利润总额26582.3亿元, 同比增长3.5%, 增速较1-3月份回落5个百分点。分门类看, 采矿业利润同比增长1.46倍, 继续保持快速增长; 制造业利润下降8.3%, 降幅较1-3月份扩大6.2个百分点; 电力、热力、燃气及水生产和供应业利润下降29.3%, 降幅略有收窄。4月份, 工业企业利润同比下降8.5%。</p>					<p>更多观点请咨询!</p>
观点总结	<p>A股主要指数集体收涨, 沪指全天宽幅震荡, 尾盘涨幅回升。三大期指收涨, 沪深300以及上证50全天于平盘上方震荡, 中证500早盘下挫, 午后涨幅扩大。市场成交量相较于上一个交易日小幅下降, 北上资金呈明显净流入趋势。稳增长政策进一步修复市场情绪, 国常会部署经济一揽子措施, 同时全国稳住经济大盘会议明确政策重点扶持领域, 强化政策维稳经济信心。短线来看, 当前虽然政策底部较为明晰, 然而疫情发展对经济的影响程度存在较多不确定性, 稳增长政策的密集部署下, 效力累积从而实现对疫情负面影响的缓冲在时间维度上亦存在较多分歧。预计本周指数仍维持反复震荡形式构筑底部形态, 静待基本面拐点预期来临支撑反转动能。乐观来看, 二季度经济有望成为全年经济低点, 中长线上不排除当前逢低布局的可操作性, 关注基建以及消费领域的资产配置机会。技术面上, 指数短线或有反复, 结合低估值以及疫情修复逻辑, 在稳增长政策发力下, 建议轻仓做多IC合约。</p>					<p>更多资讯请关注!</p>
重点关注	<p>5-31 09: 30 中国5月官方非制造业PMI; 中国5月官方制造业PMI; 中国5月官方综合PMI; 22: 00 美国5月谘商会消费者信心指数 6-1 09: 45 中国5月财新制造业PMI; 22: 00 美国5月ISM制造业指数 6-2 20: 15 美国5月ADP就业人数变动(万人); 22: 00 美国4月耐用品订单环比终值; 23: 00 美国5月27日当周EIA原油库存变动(万桶)</p>					