


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)	3857.6	-2.8↓	IF次主力合约 (2504)	3882.0	-3.2↓
	IH主力合约 (2506)	2656.2	-4.6↓	IH次主力合约 (2504)	2659.4	-4.8↓
	IC主力合约 (2506)	5759.4	+17.0↑	IC次主力合约 (2504)	5868.6	+14.2↑
	IM主力合约 (2506)	6100.0	+30.0↑	IM次主力合约 (2504)	6239.0	+31.0↑
	IF-IH当月合约价差	1222.6	+3.2↑	IC-IF当月合约价差	1986.6	+20.2↑
	IM-IC当月合约价差	370.4	+17.0↑	IC-IH当月合约价差	3209.2	+23.4↑
	IM-IF当月合约价差	2357.0	+37.2↑	IM-IH当月合约价差	3579.6	+40.4↑
	IF当季-当月	-24.4	+0.2↑	IF下季-当月	-70.8	+1.4↑
	IH当季-当月	-3.2	-0.2↓	IH下季-当月	-35.4	+0.8↑
	IC当季-当月	-109.2	+2.8↑	IC下季-当月	-242.8	+5.8↑
IM当季-当月	-139.0	+0.8↑	IM下季-当月	-310.4	+2.6↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-51,565.00	-237.0↓	IH前20名净持仓	-21,341.00	+324.0↑
	IC前20名净持仓	-15,873.00	-221.0↓	IM前20名净持仓	-40,297.00	-423.0↓
现货价格	沪深300	3884.39	-3.3↓	IF主力合约基差	-26.8	+1.3↑
	上证50	2658.62	-4.1↓	IH主力合约基差	-2.4	-1.5↓
	中证500	5899.09	+6.2↑	IC主力合约基差	-139.7	+14.6↑
	中证1000	6277.25	+17.8↑	IM主力合约基差	-177.3	+18.0↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	9,927.03	-1600.79↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	19,140.36	-46.34↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1559.80	-221.52↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-4554.0	+2299.0↑
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-148.70	-128.6↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	51.04	-20.28↓	Shibor (日, %)	1.756	-0.067↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2504)	40.00	-1.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	14.36	+0.56↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2504)	55.60	+0.80↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	14.36	+0.56↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	12.92	-0.11↓	成交量PCR (%)	68.15	+0.24↑
	全部A股	5.40	-1.40↓	持仓量PCR (%)	61.24	-0.07↓
资金面	5.60	-0.90↓	技术面	5.10	-2.00↓	

行业消息


1、国家统计局公布数据显示, 3月份, 制造业采购经理指数 (PMI) 为50.5%, 比上月上升0.3个百分点; 3月份, 非制造业商务活动指数为50.8%, 比上月上升0.4个百分点; 3月份, 综合PMI产出指数为51.4%, 比上月上升0.3个百分点。
2、3月财新中国制造业采购经理指数 (PMI) 录得51.2, 较2月上升0.4个百分点, 创2024年12月以来新高。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数多数上涨, 三大指数冲高回落, 中小盘风格表现较强。截至收盘, 上证指数涨0.05%, 深证成指涨0.09%, 创业板指涨0.13%。沪深两市成交额下滑至不足万亿。板块涨跌不一, 纺织服装、美容护理板块领涨, 国防军工板块跌幅居前。海外方面, 美国关税政策将于当地时间4月2日正式落地, 虽然特朗普表示后续有达成协议都可能, 但市场仍担忧其政策的反复。国内方面, 经济基本面, 3月份, 国内三大PMI指数均较上月进一步走高, 国内经济活动维持扩张, 经济复苏态势不变。个股方面, 3月30日, 四家国有大行宣布将通过定增方式, 合计募集5200亿资金用于补充核心资本, 其中财政部将认购5000亿元。由于定增股价高于二级市场价格, 短期预计将对上述国有行股价形成拉动。此外茅台预计于4月3日公布财报, 市场对此抱有乐观预期, 由于茅台在上证50及沪深300中权重较大预计将对上述两个指数产生较大影响。整体来看, 经济基本面在稳增长政策支持下, 呈现修复态势, 目前, 受到海外扰动加上上市公司进入年报披露期, 市场风险偏好回落, A股缩量盘整, 在量能不足的情况下, 股指仍有向下修正的可能。策略上, 建议暂时观望。



更多资讯请关注!

重点关注

4/2 20:15 美国3月ADP就业人数
4/3 20:30 美国2月贸易账、美国截止3月29日初请失业金人数
4/4 20:30 美国3月非农报告、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