

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)	3858.6	-31.8↓	IF次主力合约 (2504)	3883.8	-31.0↓
	IH主力合约 (2506)	2666.0	-14.4↓	IH次主力合约 (2504)	2669.4	-14.2↓
	IC主力合约 (2506)	5710.8	-68.8↓	IC次主力合约 (2504)	5819.6	-62.8↓
	IM主力合约 (2506)	6049.0	-46.2↓	IM次主力合约 (2504)	6184.0	-46.6↓
	IF-IH当月合约价差	1214.4	-13.8↓	IC-IF当月合约价差	1935.8	-25.0↓
	IM-IC当月合约价差	364.4	+21.4↑	IC-IH当月合约价差	3150.2	-38.8↓
	IM-IF当月合约价差	2300.2	-3.6↓	IM-IH当月合约价差	3514.6	-17.4↓
	IF当季-当月	-25.2	-0.4↓	IF下季-当月	-72.8	-1.0↓
	IH当季-当月	-3.4	-0.4↓	IH下季-当月	-35.8	-0.2↓
	IC当季-当月	-108.8	-6.0↓	IC下季-当月	-242.8	-11.4↓
	IM当季-当月	-135.0	-0.8↓	IM下季-当月	-305.8	-8.2↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-50,961.00	-142.0↓	IH前20名净持仓	-20,132.00	-457.0↓
	IC前20名净持仓	-15,070.00	-122.0↓	IM前20名净持仓	-43,074.00	-207.0↓
现货价格	沪深300	3887.31	-27.9↓	IF主力合约基差	-28.7	+2.5↑
	上证50	2665.63	-14.1↓	IH主力合约基差	0.4	+2.5↑
	中证500	5857.77	-58.3↓	IC主力合约基差	-147.0	+2.3↑
	中证1000	6226.65	-41.7↓	IM主力合约基差	-177.7	+12.3↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	12,432.92	+982.75↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	19,224.55	-40.95↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1481.59	-96.98↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1350.0	+1667.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-421.87	-488.44↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	23.85	+6.43↑	Shibor (日, %)	1.739	+0.011↑
	IO平值看涨期权收盘价 (2504)	44.40	-12.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	14.03	+0.30↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2504)	56.80	+10.80↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	14.03	+0.30↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.03	+0.27↑	成交量PCR (%)	72.74	+5.16↑
				持仓量PCR (%)	61.21	-2.60↓
Wind市场强弱分析	全部A股	3.20	+0.30↑	技术面	2.40	+0.70↑
	资金面	4.10	0.00			
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、交通银行、中国银行、建设银行和邮储银行齐齐发布公告称, 董事会通过了向特定对象发行A股股票的议案, 并对外发布关于财政部战略投资该行的公告。财政部将以现金方式认购中国银行、建设银行全部新发行股份, 并包揽交通银行、邮储银行超过九成的新发行股份, 合计出资规模达5000亿元。四家银行此番集中公告意味着财政部发行特别国债补充大行资本落地在即。 3、美国总统特朗普表示, 他对通过谈判降低准备在下周实施的关税持开放态度, 但预计4月2日之前不会达成协议。但特朗普告诫说, 任何协议都可能在他加征关税后发生。					
观点总结	A股主要指数集体收跌, 三大指数低开后震荡走弱。截至收盘, 上证指数跌0.46%, 深证成指跌0.97%, 创业板指跌1.15%。沪深两市成交额小幅回升。板块普遍下跌, 电力设备、国防军工板块领跌。海外方面, 美国关税政策将于4月2日正式落地, 虽然特朗普表示有达成协议都可能, 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, 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, 市场风险偏好有所回落, 股指仍有向下修正的可能。同时在国有大行的带动下银行板块预计有较好表现, 银行股占有较大权重的沪深300及上证50或更为坚挺。策略上, 建议单边暂时观望, 套利可尝试多IF/IH空IC/IM。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注	4/1 9:45 中国3月财新制造业PMI
	4/1 11:30 澳联储利率决议
	4/1 15:50-16:30 法国、德国、欧元区、英国3月SPGI制造业PMI终值；17:00 欧元区3月HCPI、核心HCPI
	4/1 21:45 美国3月SPGI制造业PMI终值；22:00 美国3月ISM制造业PMI、2月JOLT是职位空缺
	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