

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 (2606)	4899.2	+43.4↑	IF次主力合约 (2609)	4801.0	+33.0↑
	IH主力合约 (2606)	2955.6	+12.8↑	IH次主力合约 (2609)	2909.0	+8.8↑
	IC主力合约 (2606)	8565.0	-16.4↓	IC次主力合约 (2609)	8382.6	-26.2↓
	IM主力合约 (2606)	8596.0	-76.8↓	IM次主力合约 (2609)	8363.8	-79.8↓
	IF-IH当月合约价差	1943.6	+34.2↑	IC-IF当月合约价差	3665.8	-64.4↓
	IM-IC当月合约价差	31.0	-47.6↓	IC-IH当月合约价差	5609.4	-30.2↓
	IM-IF当月合约价差	3696.8	-112.0↓	IM-IH当月合约价差	5640.4	-77.8↓
	IF当季-当月	-98.2	-10.8↓	IF下季-当月	-155.8	-13.4↓
	IH当季-当月	-46.6	-2.6↓	IH下季-当月	-64.6	-3.4↓
	IC当季-当月	-182.4	-4.6↓	IC下季-当月	-341.2	-10.0↓
IM当季-当月	-232.2	-5.4↓	IM下季-当月	-437.2	+1.2↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	25,971.00	-746.0↓	IH前20名净持仓	21,477.00	+403.0↑
	IC前20名净持仓	29,973.00	-3486.0↓	IM前20名净持仓	52,011.00	-4555.0↓
现货价格	沪深300	4947.85	+26.3↑	IF主力合约基差	-48.7	+20.3↑
	上证50	2,973.4	+4.7↑	IH主力合约基差	-17.8	+7.7↑
	中证500	8,658.6	-45.3↓	IC主力合约基差	-93.6	+27.5↑
	中证1000	8,687.3	-112.1↓	IM主力合约基差	-91.3	+46.7↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	32,643.59	+374.07↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	29,252.09	+260.57↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3325.77	-679.09↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-5.0	+2490.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-156.35	-1107.59↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	24.51	-15.04↓	Shibor (日, %)	1.319	-0.008↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2606)	66.00	+15.80↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.58	+0.51↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2606)	118.40	-21.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.05	+1.00↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	15.22	-0.01↓	成交量PCR (%)	58.24	-1.54↓
				持仓量PCR (%)	80.52	+1.53↑

**行业消息**

1、美国和伊朗原则上已就一项可能结束中东战争的协议达成一致，一旦签署，将在30天内全面恢复霍尔木兹海峡航运。美国总统特朗普称，与伊朗的谈判进展顺利。特朗普还要求中东地区国家立即签署推进与以色列关系正常化的“亚伯拉罕协议”。伊朗外交部发言人巴加埃表示，伊朗和美国已就大部分问题达成共识，但“这并不意味着即将签署协议”。现阶段并未讨论核问题。



更多观点请咨询!

**观点总结**

A股主要指数收盘多数下跌，三大指数表现分化，深市强于沪市，大盘蓝筹股强于中小盘股。截止收盘，上证指数跌0.17%，深证成指涨0.12%，创业板指涨0.54%。沪深两市成交额小幅上升。全市场超4000只个股下跌。行业板块普遍下跌，综合、国防军工板块大幅走弱，有色金属板块领涨。海外方面，美伊谈判逐步推进，使得市场对霍尔木兹海峡重新开放的预期不断升温，油价、美债收益率双双回落。国内方面，经济基本面，4月份，除进出口外，国内规上工业增加值、固投、社零均较上月回落，但从细分项看，新质生产力相关产业依旧保持较高增速，且部分指标仍有小幅上升。消息面，存储芯片巨头长鑫科技将于5月27日上会，重量级IPO临近使得市场对板块流动性被稀释抱有担忧。芯片板块今日显著走弱，并带动四期指中芯片相关个股权重较大的中证500、中证1000走弱。整体来看，海外地缘冲突谈判取得明显突破，虽然双方在最核心问题上仍有严重分歧。但市场对于海峡恢复通航的乐观情绪，盖过了对伊朗浓缩铀去向不确定性的担忧，美债收益率下行且跌破关键点位，支撑权益市场反弹。同时，新质生产力对经济的支撑预计使得相关行业股价有较好表现，A股科技板块有望跟随全球行业趋势上涨。



更多资讯请关注!

重点关注

5/27 9:30 中国4月规上工业企业利润  
5/28 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