

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)	4625.2	+4.6↓	IF次主力合约 (2604)	4680.8	+2.0↓
	IH主力合约 (2606)	2907.6	+16.2↓	IH次主力合约 (2604)	2933.4	+19.2↓
	IC主力合约 (2606)	7904.0	-3.2↓	IC次主力合约 (2604)	8039.0	-8.6↓
	IM主力合约 (2606)	7904.6	+21.4↓	IM次主力合约 (2604)	8097.0	+3.8↓
	IF-IH当月合约价差	1747.4	-25.2↓	IC-IF当月合约价差	3358.2	-25.6↓
	IM-IC当月合约价差	58.0	+24.2↓	IC-IH当月合约价差	5105.6	-50.8↓
	IM-IF当月合约价差	3416.2	-1.4↓	IM-IH当月合约价差	5163.6	-26.6↓
	IF当季-当月	-55.6	+0.4↓	IF下季-当月	-135	+4.2↓
	IH当季-当月	-25.8	-1.2↓	IH下季-当月	-70.2	+0.4↓
	IC当季-当月	-135.0	+6.0↓	IC下季-当月	-290.4	+13.0↓
IM当季-当月	-192.4	+7.8↓	IM下季-当月	-410	+14.6↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	25,742.00	+2580.0↓	IH前20名净持仓	17,772.00	-1139.0↓
	IC前20名净持仓	39,383.00	+2978.0↓	IM前20名净持仓	53,657.00	-95.0↓
现货价格	沪深300	4685.25	-16.0↓	IF主力合约基差	-60.1	+1.6↓
	上证50	2,934.2	+10.0↓	IH主力合约基差	-26.6	-0.8↓
	中证500	8,044.1	-44.5↓	IC主力合约基差	-140.1	+10.1↓
	中证1000	8,106.2	-38.6↓	IM主力合约基差	-201.6	+30.2↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	24,294.78	+326.79↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,476.27	+168.91↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2951.79	+225.56↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-6005.0	+5005.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-69.83	-766.52↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	33.41	-34.25↓	Shibor (日, %)	1.221	-0.002↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2604)	15.40	-12.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	13.56	-1.02↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2604)	32.80	-0.60↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	13.56	-1.02↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	22.97	-0.13↓	成交量PCR (%)	67.84	-2.74↓
				持仓量PCR (%)	78.76	-1.21↓

行业消息

1、美军中央司令部当地时间14日宣布，已完全切断伊朗海上进出口贸易。同日，一名美国官员称，自封锁开始以来，美国海军部队已拦截8艘进出伊朗港口的油轮。另外，美国总统特朗普称，尽管伊朗战事已接近尾声，但美国并未就此结束任务。

2、美国总统特朗普表示，与伊朗的会谈“可能未来两天内”在巴基斯坦举行。消息称，伊朗正考虑暂停霍尔木兹海峡航运以免破坏谈判进程。伊朗驻巴基斯坦使馆新闻官哈迪·戈尔里兹表示，优先考虑在伊斯兰堡举行新一轮伊美会谈。

3、海关总署公布数据显示，中国3月出口（以美元计价）同比增2.5%，前值增39.6%；进口增27.8%，前值增13.8%；贸易顺差511.3亿美元，前值顺差909.78亿美元。中国3月出口（以人民币计价）同比降0.7%，前值增36.1%；进口增23.8%，前值增10.9%；贸易顺差3547.5亿元，前值6375.5亿元。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘多数下跌，三大指数高开低走午后加速下行，至尾盘出现小幅反弹。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数跌0.01%，深证成指跌0.97%，创业板指跌1.22%。沪深两市成交额微幅回升。行业板块多数下跌，基础化工、房地产板块领跌，医药生物、银行板块领涨。海外方面，美国当地时间4月14日（A股早盘收盘后），特朗普表示没有必要延长同伊朗的停火。与此同时美国军方表示已完全封锁霍尔木兹海峡油轮进出。而同日早些时候，特朗普表示新一轮美伊会谈“可能未来两天内”在巴基斯坦举行。消息面反复带动油价反弹，全球权益市场则明显承压。国内方面，经济基本面，2026年一季度，我国贸易规模再创历史同期新高，但受到进口增速高于出口影响，贸易顺差较25年同期小幅下滑。金融数据上，在权益市场回调的背景下，3月份居民存款与M2剪刀差仍小幅下行，居民存款仍在不断流入股市。上市公司基本面，从已披露2025年年报的上市公司看，营收增速上，四大宽基指数中，仅中证500出现小幅回落；净利增速上，沪深300、上证50呈现小幅回落，中证500与中证1000则明显回升。整体来看，居民存款入市仍在进行中。同时，目前披露财报的上市公司表现仍较为良好。然而，地缘局势消息上的反复变化仍然对权益市场产生负面冲击，但在经过多次预期落空后投资者对于双方言论的反应已有所钝化。



更多资讯请关注!

4/16 10:00 中国一季度GDP、3月规上工业增加值、社零、固投、房地产数据

重点关注

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