

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)	4743.0	-62.6↓	IF次主力合约 (2609)	4667.6	-61.8↓
	IH主力合约 (2606)	2903.8	-29.4↓	IH次主力合约 (2609)	2868.0	-30.0↓
	IC主力合约 (2606)	8326.8	-229.8↓	IC次主力合约 (2609)	8166.8	-226.8↓
	IM主力合约 (2606)	8438.2	-244.2↓	IM次主力合约 (2609)	8233.0	-228.0↓
	IF-IH当月合约价差	1839.2	-32.6↓	IC-IF当月合约价差	3583.8	-183.4↓
	IM-IC当月合约价差	111.4	-19.8↓	IC-IH当月合约价差	5423.0	-216.0↓
	IM-IF当月合约价差	3695.2	-203.2↓	IM-IH当月合约价差	5534.4	-235.8↓
	IF当季-当月	-75.4	-1.8↓	IF下季-当月	-131.2	-5.4↓
	IH当季-当月	-35.8	+0.8↑	IH下季-当月	-52.8	-1.2↓
	IC当季-当月	-160.0	+11.4↑	IC下季-当月	-310.8	+3.4↑
IM当季-当月	-205.2	+15.8↑	IM下季-当月	-405.2	+26.4↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	27,117.00	-380.0↓	IH前20名净持仓	21,970.00	+92.0↑
	IC前20名净持仓	38,137.00	-42.0↓	IM前20名净持仓	51,801.00	-2408.0↓
现货价格	沪深300	4783.10	-67.6↓	IF主力合约基差	-40.1	+4.0↑
	上证50	2,920.9	-32.8↓	IH主力合约基差	-17.1	+1.8↑
	中证500	8,419.8	-236.5↓	IC主力合约基差	-93.0	-10.5↓
	中证1000	8,510.5	-298.4↓	IM主力合约基差	-72.3	+31.6↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	29,764.59	+674.82↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	28,979.38	+55.59↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3532.15	-54.67↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-5.0	+1000.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-544.02	-1451.47↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	12.60	-16.99↓	Shibor (日, %)	1.288	+0.002↑
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2606)	70.00	-28.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.79	+0.85↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2606)	121.80	+36.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.60	+0.66↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	12.84	-0.03↓	成交量PCR (%)	61.45	-12.24↓
				持仓量PCR (%)	77.29	+1.43↑

行业消息

1、中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2026年5月20日贷款市场报价利率 (LPR) 为：1年期LPR为3.0%，5年期以上LPR为3.5%。以上LPR在下次发布LPR之前有效。

2、美联储会议纪要显示，许多决策者主张去除宽松偏向，多数与会者认为若通胀持续高于2%则需政策收紧，仅几位官员支持未来降息，措辞之鹰远超市场预期。CME数据显示，市场押注美联储年底前加息25bp的概率已升至60%，2026年降息预期几近归零。

3、英伟达2027财年第一财季营收816亿美元，同比增长85%，市场预期为786.72亿美元；净利润583亿美元，市场预期为422.44亿美元。公司预计，第二财季营收为910亿美元，高于市场预期。公司第一财季通过股票回购和股息向股东返还200亿美元，宣布新增800亿美元的股票回购授权，并将季度股息提高至每股0.25美元。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘集体大幅走弱，三大指数冲高回落。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数跌2.04%，深证成指跌2.07%，创业板指跌2.35%。沪深两市成交额小幅回升。全市场超3700只个股下跌。行业板块普遍下跌，通信、综合、计算机等板块大幅走弱，仅银行、汽车板块逆市上涨。海外方面，英伟达2027财年第一财季营收、净利以及第二财季营收指引均大幅超出分析师预期，同时英伟达还将季度股息提高至每股0.25美元。英伟达亮眼的财报表现对全球AI芯片相关股票带来明显利好。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。金融数据显示，居民存款增速与M2增速剪刀差进一步走阔，同时A股市值与居民存款比值呈现上升。整体来看，虽然英伟达财报显示人工智能浪潮仍未结束，但A股市场上获利了结的卖压明显，使得A股相较强势的日韩股市表现疲弱。然而，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。同时，居民存款入市仍在不断进行中，为市场带来增量资金。在短期的获利平仓压力释放后，A股科技板块或有望重新跟随行业趋势上涨。



更多资讯请关注!

5/21 15:15-16:30 法国、德国、欧元区、英国5月SPGI制造业、服务业、综合PMI初值; 21:45 美国5月SPGI制造业、服务业、综合PMI初值

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, 据此操作, 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