

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)	4414.0	-14.4↓	IF次主力合约 (2604)	4472.4	-9.4↓
	IH主力合约 (2606)	2812.4	-4.4↓	IH次主力合约 (2604)	2829.0	-4.6↓
	IC主力合约 (2606)	7560.6	+19.4↑	IC次主力合约 (2604)	7706.8	+14.8↑
	IM主力合约 (2606)	7509.4	+7.4↑	IM次主力合约 (2604)	7695.8	+17.0↑
	IF-IH当月合约价差	1643.4	-5.2↓	IC-IF当月合约价差	3234.4	+12.6↑
	IM-IC当月合约价差	-11.0	-6.2↓	IC-IH当月合约价差	4877.8	+7.4↑
	IM-IF当月合约价差	3223.4	+6.4↑	IM-IH当月合约价差	4866.8	+1.2↑
	IF当季-当月	-58.4	-4.6↓	IF下季-当月	-142.2	-4.4↓
	IH当季-当月	-16.6	+1.6↑	IH下季-当月	-58.2	+0.6↑
	IC当季-当月	-146.2	-2.4↓	IC下季-当月	-319.6	-3.4↓
IM当季-当月	-186.4	-12.0↓	IM下季-当月	-413.2	-16.2↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	21,777.00	-519.0↓	IH前20名净持仓	20,821.00	0.0
	IC前20名净持仓	28,345.00	+634.0↑	IM前20名净持仓	46,891.00	-1558.0↓
现货价格	沪深300	4491.95	-10.6↓	IF主力合约基差	-77.9	-2.8↓
	上证50	2,833.2	-4.1↓	IH主力合约基差	-20.8	+2.1↑
	中证500	7,753.7	+16.1↑	IC主力合约基差	-193.1	-14.7↓
	中证1000	7,767.9	+21.6↑	IM主力合约基差	-258.5	-36.0↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	19,275.48	+637.56↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,088.45	-77.0↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2445.68	-49.83↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-80.0	+2695.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+131.31	-270.70↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	52.20	-26.79↓	Shibor (日, %)	1.318	+0.001↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2604)	57.20	-6.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.66	-0.11↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2604)	84.80	+3.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.25	+0.48↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	18.55	-0.13↓	成交量PCR (%)	91.47	+15.73↑
	全部A股	5.40	-2.10↓	持仓量PCR (%)	66.25	+0.57↑
资金面	5.50	-1.70↓	技术面	5.20	-2.60↓	

行业消息

1、美国总统特朗普声称，美国已在掌控霍尔木兹海峡，伊朗“极其”渴望达成协议。美国副总统万斯表示，美国无意滞留在伊朗，等处理完眼前事务后，很快会撤离。万斯称，完全有理由认为美国已经完成所有军事目标。目前还未结束军事行动，是因为特朗普总统想确保伊朗彻底丧失威胁美国的能力。对于当前美国国内油价上涨，万斯表示，这是对美以伊冲突极其短暂的市场反应，美国撤离伊朗后油价会回落。

2、当地时间3月27日，美以对伊朗多处工业及核相关设施发动空袭。伊朗则以无人机和导弹还击，并警告报复美以关联的工业企业。伊朗伊斯兰革命卫队发表声明称，霍尔木兹海峡目前已经关闭，任何试图通过该海峡的行为都将遭到严厉打击。伊朗官员称考虑退出《不扩散核武条约》；一名伊朗高级安全官员警告，若美国发动地面行动，将遭对等反制。

3、美国国防部官员称，五角大楼正在考虑向中东增派多达1万人的地面部队，以便在美国总统特朗普权衡与伊朗和平谈判的同时，为其提供更多军事选择。以色列国防部长卡茨表示，将进一步升级对伊朗的打击行动，扩大打击范围，覆盖更多目标和区域。也门胡塞武装表示，将毫不犹豫地履行其责任和义务，支持伊朗，对抗以色列及其“美国帮凶”。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘多数下跌，三大指数早盘低开低走后震荡回升。中小盘股强于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数涨0.24%，深证成指跌0.25%，创业板指跌0.68%。沪深两市成交额小幅回升。行业板块多数上涨，有色金属板块领涨，公用事业板块明显走弱。海外方面，周末期间，美以对伊朗多处工业及核相关设施发动空袭。同时，美国国防部官员称，五角大楼正在考虑向中东增派多达1万人的地面部队。美以冲突进入新阶段。今日早间亚太股市集体低开，但随着今日盘中国际油价小幅回落，市场也呈现微弱修复。国内方面，经济基本面，2026年1-2月，国内规上工业增加值、固投、社零、进出口、通胀数据均较前值显著回升，2026年国民经济整体录得良好开局。上市公司基本面，从已披露2025年年报的上市公司看，四大宽基指数中，除上证50净利增速加快而营收增速回落外，沪深300、中证500、中证1000营收与净利增速均加快。整体来看，2月份国内经济基本面表现强劲，同时，目前披露2025年年报的上市公司整体表现良好。然而，海外地缘局势依旧面临不确定性，近期美国方面在谈判受阻后，再度对伊朗发动攻击，且有派出地面部队的可能，双方冲突持续升级冲击权益市场。



更多资讯请关注!

重点关注

3/31 9:30 中国3月官方制造业、非制造业、综合PMI
3/31 22:00 美国2月JOLTs职位空缺
4/1 20:30 美国2月零售销售、核心零售销售; 22:00 美国3月ISM制造业PMI
4/2 19:30 美国3月挑战者企业裁员人数
4/3 20:30 美国3月非农就业人数、失业率

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