

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 (2603)	4687.0	+21.8↑	IF次主力合约 (2606)	4621.2	+21.0↑
	IH主力合约 (2603)	2983.8	+1.4↑	IH次主力合约 (2606)	2977.0	+3.0↑
	IC主力合约 (2603)	8360.0	-25.0↓	IC次主力合约 (2606)	8199.4	-28.4↓
	IM主力合约 (2603)	8313.0	+4.6↑	IM次主力合约 (2606)	8089.2	-11.0↓
	IF-IH当月合约价差	1703.2	+20.6↑	IC-IF当月合约价差	3673.0	-56.6↓
	IM-IC当月合约价差	-47.0	+33.0↑	IC-IH当月合约价差	5376.2	-36.0↓
	IM-IF当月合约价差	3626.0	-23.6↓	IM-IH当月合约价差	5329.2	-3.0↓
	IF当季-当月	-65.8	-2.8↓	IF下季-当月	-140.4	-9.4↓
	IH当季-当月	-6.8	+1.6↑	IH下季-当月	-45.6	+0.4↑
	IC当季-当月	-160.6	-6.0↓	IC下季-当月	-321.6	-11.2↓
IM当季-当月	-223.8	-12.8↓	IM下季-当月	-426.8	-18.8↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	30,796.00	-1304.0↓	IH前20名净持仓	21,945.00	-332.0↓
	IC前20名净持仓	32,721.00	-3665.0↓	IM前20名净持仓	55,474.00	-2865.0↓
现货价格	沪深300	4704.50	+29.7↑	IF主力合约基差	-17.5	-6.7↓
	上证50	2,985.3	+3.5↑	IH主力合约基差	-1.5	-1.1↓
	中证500	8,403.3	-7.0↓	IC主力合约基差	-43.3	-26.6↓
	中证1000	8,363.5	+13.4↑	IM主力合约基差	-50.5	-14.0↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	25,282.94	+1114.64↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,553.40	+97.0↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2964.82	-647.15↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-405.0	+265.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+29.30	-325.20↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	37.47	-45.15↓	Shibor (日, %)	1.367	+0.049↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2603)	34.00	+7.80↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	12.87	+0.57↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2603)	48.80	-13.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	12.87	+0.57↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.85	-0.41↓	成交量PCR (%)	73.96	-2.41↓
	全部A股资金面	5.00	-2.90↓	持仓量PCR (%)	70.37	+2.21↑
	技术面	3.70	-4.50↓			

行业消息

- 1、美国总统特朗普表示愿意与伊朗对话，并宣布计划豁免部分石油相关制裁、派遣海军为油轮护航通过霍尔木兹海峡。美国能源部长克里斯·赖特在社交媒体发帖称，美国海军已成功护送一艘油轮通过霍尔木兹海峡，以确保石油持续流向全球市场。但该帖文随后被删除。
- 2、美国总统特朗普表示，对伊朗的战事“很快”会结束，但“不会”在本周结束。如果伊朗采取任何阻断霍尔木兹海峡石油运输的行动，美国将对其施以“比以往猛烈20倍的打击”。以总理内塔尼亚胡称，对伊朗的行动“尚未结束”。伊朗外交部副部长加里布阿巴迪表示，当前伊朗优先事项只有“果断防御”，“战争的停止掌握在伊朗手中”。
- 3、2026年2月份，全国CPI同比上涨1.3%，前值涨0.2%；环比上涨1%，前值涨0.2%。2026年2月份，全国PPI同比下降0.9%，前值降1.4%；环比上涨0.4%，前值涨0.4%。
- 4、据海关总署统计，2026年前2个月，我国货物贸易进出口总值7.73万亿元人民币，同比（下同）增长18.3%。其中，出口4.62万亿元，增长19.2%；进口3.11万亿元，增长17.1%。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘普遍上涨，三大指数震荡上行。大盘蓝筹股强于中小盘股。截止收盘，上证指数涨0.25%，深证成指涨0.78%，创业板指涨1.31%。沪深两市成交额回升。行业板块涨跌互现，煤炭、电力设备、基础化工板块涨幅较大，综合、国防军工板块领跌。海外方面，美国总统特朗普在伊朗局势问题上，采取软硬兼施的态度，同时，美国能源部长昨日在发布美军护航油轮通过霍尔木兹海峡的消息后又遭到否认，令油价波动加剧。由于战争尚未正式结束，仍需警惕后续油价再度上涨的冲击。国内方面，物价端，受到春节假期居民消费火热影响，2月份国内CPI同比、环比增速均大幅走高，服务价格涨幅明显；受国际大宗商品价格上涨影响2月份PPI降幅收窄，PPI-CPI剪刀差走阔，或暗示后续CPI涨幅有回落的可能。贸易端，2026年1-2月份，我国进出口贸易明显好转，进口、出口同比增速强势回升至两位数，外需对GDP或起到一定支撑。政策面，政府工作报告对2026年经济增长目标较2025年下调，但结合产业政策，显示出经济发展正向高质转变。同时对于财政政策的安排较2025年更为积极。整体来看，海外地缘冲突对再通胀预期的影响逐步被市场消化，同时，两会即将闭幕，市场对于全国两会带来的政策利好也逐步兑现，后续市场将转向事实验证阶段。2月份国内通胀、进出口贸易额同比均明显回升。宏观基本面依旧稳健，为股市提供支撑，A股仍有望延续慢牛行情。



更多资讯请关注!

重点关注

待定 中国2月金融数据
3/11 20:30 美国2月CPI、核心CPI
3/12 十四届全国人大四次会议闭幕
3/12 20:30 美国1月贸易数据
3/13 20:30 美国2月PCE、核心PCE

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