

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)	4724.0	+6.2↑	IF次主力合约 (2602)	4728.2	+9.61↑
	IH主力合约 (2603)	3093.6	+11.4↑	IH次主力合约 (2602)	3092.8	+12.21↑
	IC主力合约 (2603)	8290.8	-11.4↓	IC次主力合约 (2602)	8309.0	-6.4↓
	IM主力合约 (2603)	8229.0	+12.4↑	IM次主力合约 (2602)	8254.6	+11.61↑
	IF-IH当月合约价差	1635.4	-3.6↓	IC-IF当月合约价差	3580.8	-18.6↓
	IM-IC当月合约价差	-54.4	+11.6↑	IC-IH当月合约价差	5216.2	-22.2↓
	IM-IF当月合约价差	3526.4	-7.0↓	IM-IH当月合约价差	5161.8	-10.6↓
	IF当季-当月	-38.0	-6.6↓	IF下季-当月	-91.4	-6.2↓
期货持仓头寸	IH当季-当月	-3.2	+1.4↑	IH下季-当月	-36.4	-1.0↓
	IC当季-当月	-119.8	-13.0↓	IC下季-当月	-245	-18.2↓
	IM当季-当月	-191.6	+1.2↑	IM下季-当月	-368.6	-2.8↓
	IF前20名净持仓	-42,365.00	-1530.0↓	IH前20名净持仓	-23,548.00	+1183.0↑
现货价格	IC前20名净持仓	-45,502.00	-3053.0↓	IM前20名净持仓	-62,618.00	+1173.0↑
	沪深300	4724.30	+5.2↑	IF主力合约基差	-0.3	-2.4↓
	上证50	3,087.4	+5.6↑	IH主力合约基差	6.2	+4.0↑
	中证500	8,306.4	-4.8↓	IC主力合约基差	-15.6	-16.0↓
	中证1000	8,250.3	+16.5↑	IM主力合约基差	-21.3	-20.1↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	21,247.45	-1454.35↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,644.00	+7.40↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2730.05	-147.11↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1055.0	+3114.0↑
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+261.26	-441.81↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	40.05	-44.16↓	Shibor (日, %)	1.362	+0.092↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2602)	54.60	-8.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.61	-2.02↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2602)	28.40	-11.00↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.61	-2.02↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	12.55	-0.14↓	成交量PCR (%)	60.58	+2.92↑
	全部A股	4.80	-3.30↓	持仓量PCR (%)	65.83	+1.54↑
	资金面	5.60	-2.10↓	技术面	4.00	-4.40↓
行业消息	1、沪深北交易所宣布优化再融资一揽子措施，聚焦优质上市公司和科技创新领域，主要举措包括：提高审核效率；修订“轻资产、高研发投入”认定标准；支持募集资金用于与主业有协同的新产业、新业态、新技术领域；对未盈利上市企业缩短融资间隔等。 2、截至2026年1月底，我国百亿私募管理人数量已达122家，创历史新高。在有业绩展示的百亿私募中，超九成实现正收益，平均赚6.41%。					
观点总结	A股主要指数收盘多数上涨，三大指数窄幅震荡。四大宽基指数中，中证1000表现最为强势。截止收盘，上证指数涨0.13%，深证成指涨0.02%，创业板指跌0.37%。沪深两市成交额有所下降。全市场超3100只个股下跌。行业板块涨跌不一，传媒、综合板块大幅走强，房地产、食品饮料板块领跌。海外方面，隔夜美股科技股延续了上周五的反弹态势，受美股外溢效应影响今日早间日韩股市再度高开。国内方面，经济基本面，1月官方制造业PMI为49.3%，环比下降0.8个百分点；非制造业PMI为49.4%，下降0.8个百分点；综合PMI产出指数为49.8%，下降0.9个百分点。三大PMI指数均回落至收缩区间。整体来看，在经过此前的持续拉涨后，市场对成长板块的追涨情绪明显降温，加上春节假期逐渐临近，成长板块出现获利回吐，市场向价值风格倾斜。同时，1月份PMI回落对市场情绪产生负面影响。然而，美股科技股连续两日出现反弹带来的外溢效果预计对A股科技板块带来些许提振，但预计仅局限在短期情绪上。节前价值风格或仍保持相对优势。					

重点关注

待定 中国1月金融数据

2/10 21:30 美国1月零售销售、核心零售销售

2/11 9:30 中国1月CPI、PPI

2/11 21:30 美国1月非农就业人数、失业率、劳动参与率

2/13 21:30 美国1月CPI、核心CPI

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