

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)	4344.4	-160.4↓	IF次主力合约 (2604)	4398.0	-160.4↓
	IH主力合约 (2606)	2776.0	-98.6↓	IH次主力合约 (2604)	2793.6	-95.2↓
	IC主力合约 (2606)	7235.0	-371.2↓	IC次主力合约 (2604)	7387.6	-356.6↓
	IM主力合约 (2606)	7190.0	-422.6↓	IM次主力合约 (2604)	7364.0	-410.8↓
	IF-IH当月合约价差	1604.4	-54.2↓	IC-IF当月合约价差	2989.6	-167.0↓
	IM-IC当月合约价差	-23.6	-54.8↓	IC-IH当月合约价差	4594.0	-221.2↓
	IM-IF当月合约价差	2966.0	-221.8↓	IM-IH当月合约价差	4570.4	-276.0↓
	IF当季-当月	-53.6	-0.0↓	IF下季-当月	-139.2	-5.8↓
	IH当季-当月	-17.6	-2.0↓	IH下季-当月	-52.4	-3.6↓
	IC当季-当月	-152.6	-15.4↓	IC下季-当月	-338.6	-24.8↓
IM当季-当月	-174.0	-6.2↓	IM下季-当月	-394	-10.2↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	24,067.00	-1040.0↓	IH前20名净持仓	20,392.00	+331.0↑
	IC前20名净持仓	33,090.00	+108.0↑	IM前20名净持仓	51,403.00	-311.0↓
现货价格	沪深300	4418.00	-149.0↓	IF主力合约基差	-73.6	+7.0↑
	上证50	2,792.3	-91.5↓	IH主力合约基差	-16.3	+1.7↑
	中证500	7,440.8	-319.3↓	IC主力合约基差	-205.8	-5.1↓
	中证1000	7,409.1	-374.3↓	IM主力合约基差	-219.1	+4.3↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	24,481.05	+1452.81↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,322.94	-178.34↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3390.88	+644.56↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1373.0	+80.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-738.53	-1253.99	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	5.56	-6.48↓	Shibor (日, %)	1.317	-0.002↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2604)	124.80	-65.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	25.36	+4.99↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2604)	118.00	+73.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	25.36	+5.07↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	17.07	+3.57↑	成交量PCR (%)	92.21	+15.76↑
	全部A股资金面	1.80	-0.70↓	持仓量PCR (%)	64.23	-4.65↓
		3.00	-0.90↓	技术面	0.60	-0.60↓

行业消息

1、当地时间3月21日，美国总统特朗普在社交媒体发文，要求伊朗在48小时内开放霍尔木兹海峡，否则将对伊朗“各类发电厂”发动打击并将其摧毁。伊朗伊斯兰议会议长卡利巴夫指出，一旦伊朗发电站等基础设施成为打击目标，整个中东地区能源和石油等重要设施都将被视为合法打击目标，并遭到不可逆的摧毁，油价将长期上涨。伊朗伊斯兰革命卫队表示，如果特朗普袭击伊朗发电站的威胁付诸实施，伊朗将立即采取4项措施，包括完全关闭霍尔木兹海峡，打击以色列所有发电站、能源和信息技术设施，彻底摧毁中东地区所有美国持股的公司，打击设有美军基地的中东国家发电站。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘集体大幅下跌，三大指数低开低走，上证指数一度跌破3800点，至尾盘小幅回升。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数跌3.63%，深证成指跌3.76%，创业板指跌3.49%。沪深两市成交额有所回升。行业板块普遍下跌，社会服务、美容护理板块大幅下挫，仅煤炭、石油石化板块逆市上涨。海外方面，当地时间3月18日，周末期间，美伊局势进一步升级，特朗普表示，若伊朗不开放霍尔木兹海峡将袭击其电力设备。伊朗方面则回应称若电力设施遭到打击将完全关闭霍尔木兹海峡。持续高企的油价令市场开始交易美联储年内加息，目前市场对美联储在10月份议息会议上加息的预期为29.2%。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，中证500、中证1000营收与净利增速均加快，沪深300营收增速亦小幅抬升。整体来看，2月份国内经济基本面表现强劲。时间进入3月下半月，上市公司开始进入年报密集披露期，市场转向事实验证阶段，目前披露2025年年报的上市公司整体表现良好。但当前美伊冲突带来的油价上涨，冲击全球金融市场，且战争局势仍未见明显好转，后续油价仍有进一步走高的可能，停滞性通货膨胀带来的经济衰退和物价上涨忧虑，对权益市场，尤其是成长风格股票产生明显的压制。



更多资讯请关注!

3/24 16:15-17:30 法国、德国、欧元区、英国3月SPGI制造业、服务业、综合PMI初值；美国3月SPGI制造业、服务业、综合PMI初值
3/27 9:30 中国2月规上工业企业利润

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