

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)	4628.8	-33.0↓	IF次主力合约 (2606)	4557.8	-31.6↓
	IH主力合约 (2603)	2962.0	+8.8↑	IH次主力合约 (2606)	2940.6	-2.4↓
	IC主力合约 (2603)	8000.0	-167.2↓	IC次主力合约 (2606)	7809.8	-179.2↓
	IM主力合约 (2603)	8014.0	-165.2↓	IM次主力合约 (2606)	7770.8	-168.2↓
	IF-IH当月合约价差	1666.8	-44.0↓	IC-IF当月合约价差	3371.2	-144.4↓
	IM-IC当月合约价差	14.0	+5.4↑	IC-IH当月合约价差	5038.0	-188.4↓
	IM-IF当月合约价差	3385.2	-139.0↓	IM-IH当月合约价差	5052.0	-183.0↓
	IF当季-当月	-71.0	+2.8↑	IF下季-当月	-152.6	+0.2↑
	IH当季-当月	-21.4	-11.6↓	IH下季-当月	-56.8	-10.8↓
	IC当季-当月	-190.2	-15.2↓	IC下季-当月	-367.8	-28.2↓
IM当季-当月	-243.2	-9.0↓	IM下季-当月	-449.8	-5.6↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	26,636.00	-362.0↓	IH前20名净持仓	20,077.00	+491.0↑
	IC前20名净持仓	28,627.00	+422.0↑	IM前20名净持仓	53,790.00	-1267.0↓
现货价格	沪深300	4637.44	-34.1↓	IF主力合约基差	-8.6	+0.1↑
	上证50	2,963.6	+9.5↑	IH主力合约基差	-1.6	+0.5↑
	中证500	8,016.0	-169.1↓	IC主力合约基差	-16.0	-9.3↓
	中证1000	8,019.9	-191.5↓	IM主力合约基差	-5.9	+18.5↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	22,245.68	-1153.35↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,613.80	+96.68↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3028.05	+75.60↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-395.0	+510.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-430.85	-972.01↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	15.73	-35.75↓	Shibor (日, %)	1.319	-0.001↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2603)	22.20	-18.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	14.40	+0.57↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2603)	38.60	+12.20↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	14.40	+0.58↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	12.25	-1.10↓	成交量PCR (%)	73.10	-2.66↓
	全部A股资金面	2.70	-2.30↓	持仓量PCR (%)	71.65	+0.08↑
	技术面	3.80	-1.00↓		1.60	-3.50↓

**行业消息**

1、1—2月份，规模以上工业增加值同比实际增长6.3%。从环比看，2月份，规模以上工业增加值比上月增长0.83%。1—2月份，社会消费品零售总额86079亿元，同比增长2.8%。1—2月份，全国固定资产投资（不含农户）52721亿元，同比增长1.8%。其中，民间固定资产投资同比下降2.6%。从环比看，2月份固定资产投资（不含农户）增长0.39%。1—2月份，全国房地产开发投资9612亿元，同比下降11.1%；1—2月份，房地产开发企业房屋施工面积同比下降11.7%，房屋新开工面积下降23.1%，房屋竣工面积下降27.9%；1—2月份，新建商品房销售面积同比下降13.5%，新建商品房销售额下降20.2%。

2、央行公布数据显示，今年前两个月人民币贷款增加5.61万亿元；社会融资规模增量9.6万亿元，同比多增3162亿元。2月末，M2同比增长9%，社会融资规模存量同比增长8.2%。

3、据央视新闻报道，英国海上贸易行动办公室17日说，一艘停泊在阿曼湾的油轮遭不明发射物袭击，据报告有轻微结构损坏，没有人员受伤。



更多观点请咨询!

**观点总结**

A股主要指数收盘普遍下跌，三大指数早盘集体高开后震荡回落，午后进一步下行。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数跌0.85%，深证成指跌1.87%，创业板指跌2.29%。沪深两市成交额连续四个交易日回落。行业板块普遍下跌，通信板块大幅下跌，非银金融板块明显走强。海外方面，美伊冲突仍在持续，双方态度依旧强硬，后续油价预计仍将处于高位。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，仅房地产需求端仍然疲弱，2026年国民经济整体录得良好开局。金融数据上，2月份M1-M2剪刀差进一步收窄，资金活化程度上升；此外，居民存款M2剪刀差有所上升，暗示居民存款流入股市步伐放缓，但由于两者差仍处于负值区间，表明居民存款搬家仍在继续。上市公司基本面，四大宽基指数中已披露财报的上市公司营收同比增速均明显加快，归母净利增速除上证50指数外，同样有明显提升。整体来看，2月份国内经济基本面表现强劲。宏观基本面依旧稳健，为股市提供支撑。同时，随着时间进入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，目前披露的上市公司2025年年报表现良好。当下，市场受到外部地缘风险事件影响较大，但宏观层面和上市公司经营状况均保持稳定，为A股提供长期向好的内核。



更多资讯请关注!

重点关注

3/18 20:30 美国2月PPI、核心PPI  
3/19 2:00 美联储利率决议  
3/19 20:00 英国央行利率决议  
3/19 21:15 欧洲央行利率决议

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