

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)	4714.8	-5.8↓	IF次主力合约 (2602)	4716.2	-7.8↓
	IH主力合约 (2603)	3091.4	+2.6↑	IH次主力合约 (2602)	3091.6	+3.8↑
	IC主力合约 (2603)	8336.4	+36.0↑	IC次主力合约 (2602)	8342.4	+28.4↑
	IM主力合约 (2603)	8241.0	+1.2↑	IM次主力合约 (2602)	8260.2	-1.4↓
	IF-IH当月合约价差	1624.6	-10.8↓	IC-IF当月合约价差	3626.2	+45.4↑
	IM-IC当月合约价差	-82.2	-27.8↓	IC-IH当月合约价差	5250.8	+34.6↑
	IM-IF当月合约价差	3544.0	+17.6↑	IM-IH当月合约价差	5168.6	+6.8↑
	IF当季-当月	-36.2	+1.8↑	IF下季-当月	-90.4	+1.0↑
	IH当季-当月	-3.6	-0.4↓	IH下季-当月	-38.2	-1.8↓
	IC当季-当月	-107.2	+12.6↑	IC下季-当月	-225	+20.0↑
	IM当季-当月	-173.6	+18.0↑	IM下季-当月	-341.2	+27.4↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-41,101.00	+1264.0↑	IH前20名净持仓	-22,887.00	+661.0↑
	IC前20名净持仓	-45,109.00	+393.0↑	IM前20名净持仓	-62,469.00	+149.0↑
现货价格	沪深300	4713.82	-10.5↓	IF主力合约基差	1.0	+1.3↑
	上证50	3,088.5	+1.1↑	IH主力合约基差	2.9	-3.3↓
	中证500	8,325.8	+19.4↑	IC主力合约基差	10.6	+26.2↑
	中证1000	8,239.5	-10.8↓	IM主力合约基差	1.5	+22.8↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	20,010.43	-1237.01↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,604.75	-39.26↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2585.63	-144.42↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-750.0	+4785.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-441.81	-528.08↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	37.39	-2.66↓	Shibor (日, %)	1.366	+0.004↑
	IO平值看涨期权收盘价 (2602)	45.80	-8.80↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.71	+1.10↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2602)	29.40	+1.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.71	+1.10↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	12.50	-0.05↓	成交量PCR (%)	53.92	-6.67↓
				持仓量PCR (%)	64.55	-1.28↓
Wind市场强弱分析	全部A股	4.20	-0.60↓	技术面	3.70	-0.30↓
	资金面	4.60	-1.00↓			
行业消息	1、2026年1月份, 全国CPI同比上涨0.2%, 前值涨0.8%; 环比上涨0.2%, 前值涨0.2%。2026年1月份, 全国PPI同比下降1.4%, 前值降1.9%; 环比上涨0.4%, 前值涨0.2%。 2、美国2025年12月零售销售环比意外零增长, 显著弱于预期值0.4%的增幅, 前值为增长0.6%。核心零售销售环比下降0.1%, 预期为增长0.3%。					
	 更多观点请咨询!					
观点总结	A股主要指数收盘多数下跌, 三大指数表现分化, 上证指数、深证成指冲高回落, 创业板指震荡下行。四大宽基指数中, 中证500表现最为强势。截止收盘, 上证指数涨0.09%, 深证成指跌0.35%, 创业板指跌1.08%。沪深两市成交额连续两个交易日下滑。全市场超3200只个股下跌。行业板块多数下跌, 通信板块大幅走弱, 建筑材料、有色金属板块大幅走强。国内方面, 经济基本面, 1月国内CPI同比增速下滑, 但PPI降幅显著收窄, 在反内卷政策的持续推进下, PPI回升态势明显, PPI-CPI剪刀差收窄。整体来看, 1月国内物价水平有所回升, PPI走势强于CPI, 后续随着物价由生产端传导至消费端, 整体通胀有望回升, 也将对企业及居民投资、消费起到拉动。同时春节假期前, 市场流动性相对偏紧, 偏好明显降低, 市场向价值风格倾斜。然而, 对节后两会和流动性转强的预期, 也使得在临近假期前, 部分资金有提起布局成长型股票的可能, 部分热点题材或出现抢跑。					
	 更多资讯请关注!					

重点关注	待定 中国1月金融数据 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。

