



瑞达期货
RUIDA FUTURES CO.,LTD.

股指期货全景日报

2026/2/11

项目类别	数据指标	最新		环比		最新	环比
		最新	环比	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↓	
期货持仓头寸	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↑	
	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↑	
Wind市场强弱分析	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↓	
	全部A股	4.20	-0.60↓	持仓量PCR (%)	64.55	-1.28↓	
行业消息	资金面	4.60	-1.00↓	技术面	3.70	-0.30↓	
	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，部分资金有提前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！		

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

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。

