

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)	4712.2	-18.8↓	IF次主力合约 (2606)	4671.2	-24.6↓
	IH主力合约 (2603)	3034.6	-23.4↓	IH次主力合约 (2606)	3031.0	-23.0↓
	IC主力合约 (2603)	8537.4	+19.2↑	IC次主力合约 (2606)	8427.4	+2.0↑
	IM主力合约 (2603)	8443.4	+41.6↑	IM次主力合约 (2606)	8260.4	+18.6↑
	IF-IH当月合约价差	1677.6	+4.4↑	IC-IF当月合约价差	3825.2	+27.6↑
	IM-IC当月合约价差	-94.0	+29.4↑	IC-IH当月合约价差	5502.8	+32.0↑
	IM-IF当月合约价差	3731.2	+57.0↑	IM-IH当月合约价差	5408.8	+61.4↑
	IF当季-当月	-41.0	-6.0↓	IF下季-当月	-97.4	-6.2↓
	IH当季-当月	-3.6	+1.2↑	IH下季-当月	-37.4	+1.6↑
	IC当季-当月	-110.0	-18.4↓	IC下季-当月	-239.2	-27.2↓
IM当季-当月	-183.0	-24.8↓	IM下季-当月	-369.6	-32.4↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-35,984.00	+3756.0↑	IH前20名净持仓	-21,592.00	+784.0↑
	IC前20名净持仓	-42,437.00	+634.0↑	IM前20名净持仓	-59,382.00	+3060.0↑
现货价格	沪深300	4726.87	-9.0↓	IF主力合约基差	-14.7	-10.2↓
	上证50	3,035.1	-19.9↓	IH主力合约基差	-0.5	-3.8↓
	中证500	8,557.2	+29.7↑	IC主力合约基差	-19.8	-21.3↓
	中证1000	8,490.6	+64.3↑	IM主力合约基差	-47.2	-26.5↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	25,566.39	+757.47↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,466.26	+238.70↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3195.37	+23.76↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-4000.0	+3205.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-177.82	-472.19↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	45.30	-23.01↓	Shibor (日, %)	1.368	-0.010↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2603)	44.40	-12.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	12.22	-0.91↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2603)	79.60	+4.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	12.77	-0.36↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.82	+0.02↑	成交量PCR (%)	55.95	-2.84↓
	全部A股	5.30	-1.70↓	持仓量PCR (%)	65.69	+0.79↑
资金面	6.10	-1.10↓	技术面	4.50	-2.30↓	

行业消息

- 据央行初步统计, 1月份社会融资规模增量为7.22万亿元, 比上年同期多1662亿元; 人民币贷款增加4.71万亿元, 月末余额276.62万亿元, 同比增6.1%。1月末, M2同比增长9%, M1同比增长4.9%。
- 中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布, 2026年2月24日贷款市场报价利率 (LPR) 为: 1年期LPR为3.0%, 5年期以上LPR为3.5%。LPR连续9个月持稳。
- 经文化和旅游部数据中心测算, 春节假日9天, 全国国内出游5.96亿人次, 较2025年春节假日8天增加0.95亿人次; 国内出游总花费8034.83亿元, 较2025年春节假日8天增加1264.81亿元, 假日游客人数和花费均创历史新高。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘涨跌互现, 三大指数先抑后扬。中小盘股强于大盘蓝筹股, 四大宽基指数中, 中证1000最为强势。截止收盘, 上证指数跌0.01%, 深证成指涨0.19%, 创业板指跌0.29%。沪深两市成交额连续三个交易日回升。行业板块多数下跌, 房地产板块明显走弱, 通信板块领涨。海外方面, 特朗普在最高法院推翻其此前所加征的关税后, 再度签署行政令加征新关税。关税武器的滥用加剧市场对美元资产的不信任。国内方面, 经济基本面, 节日期间, 国内出游人数及出行花费均较2025年春节假期明显增加, 虽然2026年春节假期较2025年延长, 但日均出行人数同样高于2025年。资金面, 节前公布的1月金融数据显示非银存款同比大幅多增, 居民存款同比增速明显回落, 居民存款增速-M2增速落入负值区间, A股市值/住户存款落入上升至68%, 居民存款搬家明显加速。整体来看, 海外方面贸易扰动仍在持续, 但美国方面关税武器化的举动, 反而削弱市场对美元资产的信心, 为A股提供了良好的契机。同时, 居民存款搬家加速也为股市提供流动性支持。最后, 居民消费在春节期间持续高涨, 也显示出扩内需政策的成效, 加上两会临近和人民币持续走强, A股录得开门红后有望延续上升态势。



更多资讯请关注!

重点关注

2/26 21:30 美国截至2月21日当周初请失业金人数
2/27 21:30 美国1月PPI、核心PPI

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