

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)	4450.0	+70.4↑	IF次主力合约 (2604)	4505.6	+69.0↑
	IH主力合约 (2606)	2830.0	+22.6↑	IH次主力合约 (2604)	2848.0	+26.0↑
	IC主力合约 (2606)	7530.0	+160.2↑	IC次主力合约 (2604)	7685.6	+164.2↑
	IM主力合约 (2606)	7477.4	+127.2↑	IM次主力合约 (2604)	7650.0	+131.4↑
	IF-IH当月合约价差	1657.6	+34.4↑	IC-IF当月合约价差	3180.0	+74.6↑
	IM-IC当月合约价差	-35.6	-33.4↓	IC-IH当月合约价差	4837.6	+109.0↑
	IM-IF当月合约价差	3144.4	+41.2↑	IM-IH当月合约价差	4802.0	+75.6↑
	IF当季-当月	-55.6	+5.4↑	IF下季-当月	-141.2	+3.0↑
	IH当季-当月	-18.0	-2.4↓	IH下季-当月	-54.8	-1.6↓
	IC当季-当月	-155.6	-10.4↓	IC下季-当月	-330.6	-15.2↓
IM当季-当月	-172.6	-7.2↓	IM下季-当月	-397	-18.0↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	22,830.00	-356.0↓	IH前20名净持仓	20,599.00	-309.0↓
	IC前20名净持仓	28,867.00	-1879.0↓	IM前20名净持仓	49,975.00	-79.0↓
现货价格	沪深300	4537.47	+62.7↑	IF主力合约基差	-87.5	-1.2↓
	上证50	2,859.5	+28.7↑	IH主力合约基差	-29.5	-9.3↓
	中证500	7,767.7	+170.3↑	IC主力合约基差	-237.7	-49.9↓
	中证1000	7,751.2	+150.3↑	IM主力合约基差	-273.8	-60.1↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	21,928.53	+967.83↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,135.99	-64.32↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2892.86	-630.55↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-205.0	+785.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+82.89	+214.83↑	MLF (续作量, 净投放, 亿元)	5000	+500
	上涨股票比例 (日, %)	88.74	-4.81↓	Shibor (日, %)	1.319	+0.001↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2604)	54.20	+11.20↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	15.60	-2.19↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2604)	94.20	-52.00↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.61	-2.35↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	18.05	+0.70↑	成交量PCR (%)	61.44	-4.73↓
				持仓量PCR (%)	65.42	+2.77↑
Wind市场强弱分析	全部A股	8.30	-0.30↓	技术面	8.90	-0.40↓
	资金面	7.70	-0.10↓			

行业消息

1、美国政府通过巴基斯坦向伊朗提出一份包含15项条件的结束冲突方案，涵盖核计划、导弹能力及地区问题。美方主要要求包括：拆除现有核能力、承诺不发展核武器、禁止在本土进行铀浓缩、移交约60%高丰度浓缩铀库存、拆除纳坦兹、伊斯法罕及福尔多等核设施，并允许国际原子能机构 (IAEA) 全面核查等。同时，美方还要求伊朗停止支持地区盟友武装，禁止对其提供资金、指挥及武器支持，并限制弹道导弹项目的规模与射程，仅用于防御用途，同时确保霍尔木兹海峡保持开放。作为交换条件，伊朗可能获得全面解除国际制裁、美国支持其发展民用核项目，以及取消“快速恢复制裁”机制。据了解，美方正考虑推动为期一个月的停火，以便就上述条款展开进一步谈判。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘集体大幅上涨，三大指数高开高走，上证指数重回3900点。中小盘股强于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数涨1.3%，深证成指涨1.95%，创业板指涨2.01%。沪深两市成交额微幅上升。全市场近4900只个股上涨。行业板块普遍上涨，综合、通信等板块明显走强，仅煤炭、石油石化板块逆市下跌。海外方面，当地时间3月24日，以色列媒体报道称，美国有意提出为期一个月的停火方案，以便与伊朗讨论一份包含15个要点、旨在结束战争的协议。受消息影响，隔夜国际油价跳水，今日延续回调。冲突出现缓和迹象带动今日亚太股市集体走强。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，除上证50外，沪深300、中证500、中证1000营收与净利增速均加快。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。虽然，近期美方释放结束战争信号，令油价回落，为权益市场提供缓冲空间，但由于战争尚未正式结束，需警惕后续谈判破裂的风险，在战争结束前，仍需谨慎对待。



更多资讯请关注!

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