

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)	4396.0	-53.6↓	IF次主力合约 (2604)	4453.2	-53.2↓
	IH主力合约 (2606)	2804.8	-27.6↓	IH次主力合约 (2604)	2822.0	-28.4↓
	IC主力合约 (2606)	7413.8	-135.6↓	IC次主力合约 (2604)	7571.2	-125.4↓
	IM主力合约 (2606)	7375.6	-114.4↓	IM次主力合约 (2604)	7558.2	-107.8↓
	IF-IH当月合约价差	1631.2	-26.4↓	IC-IF当月合约价差	3118.0	-62.0↓
	IM-IC当月合约价差	-13.0	+22.6↑	IC-IH当月合约价差	4749.2	-88.4↓
	IM-IF当月合约价差	3105.0	-39.4↓	IM-IH当月合约价差	4736.2	-65.8↓
	IF当季-当月	-57.2	-1.6↓	IF下季-当月	-143.4	-2.2↓
	IH当季-当月	-17.2	+0.8↑	IH下季-当月	-57	-2.2↓
	IC当季-当月	-157.4	-1.8↓	IC下季-当月	-331	-0.4↓
IM当季-当月	-182.6	-10.0↓	IM下季-当月	-405.6	-8.6↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	23,508.00	-167.0↓	IH前20名净持仓	21,143.00	+165.0↑
	IC前20名净持仓	27,814.00	-465.0↓	IM前20名净持仓	45,332.00	-3617.0↓
现货价格	沪深300	4477.53	-59.9↓	IF主力合约基差	-81.5	+5.9↑
	上证50	2,824.7	-34.9↓	IH主力合约基差	-19.9	+9.7↑
	中证500	7,642.1	-125.5↓	IC主力合约基差	-228.3	+9.3↑
	中证1000	7,639.4	-111.8↓	IM主力合约基差	-263.8	+10.0↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	19,569.68	-2358.85↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,174.75	+38.77↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2734.48	-158.38↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-130.0	+2240.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+214.83	-924.20↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	16.67	-72.07↓	Shibor (日, %)	1.320	+0.001↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2604)	57.40	-23.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.22	+0.87↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2604)	100.00	+29.40↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.37	+1.02↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	18.46	+0.41↑	成交量PCR (%)	68.30	+5.67↑
	全部A股资金面	2.70	-5.60↓	持仓量PCR (%)	65.46	+0.57↑
	技术面	1.70	-7.10↓			

行业消息

1、伊朗明确拒绝美国停战提议，白宫发言人却称美伊谈判仍在继续且富有成效。美国众议院议长约翰逊表示，伊朗战争“接近结束且目标已实现”，美军在中东兵力集结是一种对伊朗的警示，不会进行地面作战。伊朗军方消息人士称，如果敌方试图在伊朗岛屿或其他领土上采取地面行动，伊方可能开启其他战线。伊朗已为局势进一步升级做好充分准备。两名美国政府高级官员称，美方正设法安排本周末在巴基斯坦举行一场会议，讨论结束美国对伊朗战事的“退出方案”。

2、伊朗外交部长阿拉格齐表示，目前根本没有与美国进行任何谈判；美国只是通过不同的调解人传递信息，而通过调解人传递信息并不等同于谈判。一位伊朗高官称，战争结束只能按照伊朗条件和时间表进行。伊朗方面提出停战的5项条件，包括：敌对方停止“侵略和暗杀”；切实防止战争再次发生；确保赔偿落实；在所有战线全面结束军事行动；承认伊朗对霍尔木兹海峡行使主权的权利。伊朗已向所有出于善意的中间人传达，停火的前提是接受其所有条件。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘集体下跌，三大指数震荡下行。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数跌1.09%，深证成指跌1.41%，创业板指跌1.34%。沪深两市成交额降至2万亿下方。全市场近4500只个股下跌。行业板块普遍下跌，计算机、非银金融等板块明显走弱，仅煤炭、石油石化、银行板块逆市上涨。海外方面，伊朗方面否认与美国举行谈判，但白宫发言人表示，美伊谈判仍在继续且富有成效。美伊谈判扑朔迷离，加剧市场不确定性。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，已从披露2025年年报的上市公司看，四大宽基指数中，除上证50净利增速加快而营收增速回落外，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，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