

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)	4651.4	-60.6↓	IF次主力合约 (2606)	4606.6	-59.4↓
	IH主力合约 (2603)	3019.0	-25.2↓	IH次主力合约 (2606)	3010.2	-27.8↓
	IC主力合约 (2603)	8266.2	-366.4↓	IC次主力合约 (2606)	8136.2	-374.2↓
	IM主力合约 (2603)	8129.4	-300.6↓	IM次主力合约 (2606)	7949.4	-286.8↓
	IF-IH当月合约价差	1632.4	-33.0↓	IC-IF当月合约价差	3614.8	-301.0↓
	IM-IC当月合约价差	-136.8	+66.4↑	IC-IH当月合约价差	5247.2	-334.0↓
	IM-IF当月合约价差	3478.0	-234.6↓	IM-IH当月合约价差	5110.4	-267.6↓
	IF当季-当月	-44.8	+1.2↑	IF下季-当月	-110.2	-0.0↓
	IH当季-当月	-8.8	-1.4↓	IH下季-当月	-46.2	-3.6↓
	IC当季-当月	-130.0	-5.0↓	IC下季-当月	-273	+3.0↑
IM当季-当月	-180.0	+13.2↑	IM下季-当月	-362.6	+32.2↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	32,461.00	-1726.0↓	IH前20名净持仓	21,451.00	-131.0↓
	IC前20名净持仓	35,329.00	-4772.0↓	IM前20名净持仓	57,809.00	-1567.0↓
现货价格	沪深300	4655.90	-72.8↓	IF主力合约基差	-4.5	+13.0↑
	上证50	3,014.3	-32.2↓	IH主力合约基差	4.7	+5.4↑
	中证500	8,281.6	-376.7↓	IC主力合约基差	-15.4	+15.9↑
	中证1000	8,142.5	-334.5↓	IM主力合约基差	-13.0	+40.1↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	31,575.58	+1117.93↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,740.07	+48.09↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3785.06	+369.63↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-5260.0	+343.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-954.98	-2134.07↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	11.72	-9.11↓	Shibor (日, %)	1.267	-0.048↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2603)	66.40	-27.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	15.12	+2.42↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2603)	63.60	+31.40↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.12	+2.13↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	14.89	+1.05↑	成交量PCR (%)	90.14	+26.75↑
	全部A股	2.20	-1.00↓	持仓量PCR (%)	64.09	-0.63↓
资金面	3.30	-1.10↓	技术面	1.20	-0.80↓	

行业消息	<p>1、十四届全国人大四次会议将于2026年3月4日 (星期三) 12时在人民大会堂新闻发布厅举行新闻发布会, 由大会发言人就大会议程和人大工作相关问题回答中外记者提问。</p> <p>2、美国总统特朗普表示, 一个拥有核武器的伊朗对美国来说是不可容忍的。美国继续在伊朗开展大规模军事行动。对伊朗军事行动可能持续4至5周, 但已做好“行动时间远超这个期限”的准备。伊朗伊斯兰革命卫队司令顾问表示, 霍尔木兹海峡已被关闭, 伊方将打击所有试图从霍尔木兹海峡通过的船只。</p>	 <p>更多观点请咨询!</p>
观点总结	<p>A股主要指数收盘集体大幅下跌, 三大指数早盘高开后震荡下行, 午后加速走弱。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘, 上证指数跌1.43%, 深证成指跌3.07%, 创业板指跌2.57%。沪深两市成交额连续两个交易日超3万亿。全市场超4800只个股下跌。行业板块普遍下跌, 国防军工板块大幅走弱, 石油石化板块大幅走强。海外方面, 周末期间美伊爆发冲突, 引发原油供应中断风险, 目前伊朗已关闭霍尔木兹海峡, 市场避险情绪快速升温, 亚太股市连续两日集体低开。同时隔夜美国10年期国债期货收益率突破4%, 暗示市场对再通胀预期明显升温。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大增, 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, 海外地缘冲突若持续推高油价将引发市场对再通胀的担忧, 或将使得美联储年内降息落空, 对人民币汇率形成压制, 限制人民银行降准降息空间。然而, 居民消费在春节期间持续高涨, 显示出扩内需政策的成效, 同时, 居民存款搬家加速也为股市提供流动性支持。目前市场对外部风险事件的担忧或令A股短线承压, 但长期走势还取决于油价涨幅和国内经济基本面的修复情况。</p>	 <p>更多资讯请关注!</p>

重点关注

3/4 9:30 中国2月官方制造业、非制造业、综合PMI
3/4 21:15 美国2月ADP就业人数
3/6 21:30 美国2月非农就业人数、失业率、劳动参与率
3/4-3/11 全国政协十四届四次会议
3/5—— 十四届全国人大四次会议

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