

股指期货日报

一、市场综述

今日股指期货市场全线走强，四大品种主力合约均呈现显著上涨态势。受外围市场普涨及国内经济数据回暖提振，市场风险偏好持续提升，沪深 300、上证 50、中证 500 和中证 1000 股指期货主力合约分别上涨 1.55%、1.9%、2.13% 和 1.43%。成交量与持仓量同步放大，显示市场交投活跃，资金入场意愿增强。

二、各品种表现分析

1. 沪深 300 股指期货

IF2603 合约作为当前主力合约，2026 年 1 月 6 日以 4705.0 点开盘，全天呈现单边上行走势，最高价达 4780.8 点，最低价为 4705.0 点，最终收报 4778.0 点，较上一交易日结算价上涨 1.5582%。成交量显著放大至 79694 手，持仓量增加 4731 手至 178463 手。

近月合约 IF2601 当日以 4718.8 点开盘，收于 4795.4 点，较上一交易日结算价上涨 1.4846%，成交量 38583 手，持仓量减少 1476 手至 56206 手。IF2602 合约收涨 1.4879%，IF2606 合约收涨 1.5647%，各合约均呈现远期升水结构。

2. 上证 50 股指期货

IH2603 合约作为当前主力合约，2026 年 1 月 6 日以 3106.0 点开盘，最高价 3162.0 点，最低价 3106.0 点，收盘价 3161.8 点，较上一交易日结算价上涨 63.0 点。成交量 39763 手，持仓量增加 4016 手至 60630 手。

各合约普遍上涨，其中 IH2601 合约收涨 61.4 点，IH2602 合

约收涨 59.6 点，IH2606 合约收涨 62.0 点。当日上证 50 指数上涨 1.9%，收于 3158.76 点，股指期货各合约与现货指数走势基本一致。

3. 中证 500 股指期货

IC2603 合约作为主力合约，2026 年 1 月 6 日以 7630.0 点开盘，全天震荡上行，最高价 7786.4 点，最低价 7616.0 点，收盘价 7786.4 点，较上一交易日结算价上涨 190.4 点，涨幅领先四大品种。成交量 94435 手，持仓量增加 4193 手至 164336 手。

IC2601 合约收涨 171.2 点，持仓量减少 2671 手；IC2602 合约收涨 180.8 点，持仓量增加 1952 手；IC2606 合约收涨 196.4 点，持仓量增加 3086 手。当日中证 500 指数上涨 2.13%，收于 7814.14 点，成交额达 5716.75 亿元。

4. 中证 1000 股指期货

IM2603 合约作为当前主力合约，2026 年 1 月 6 日以 7650.0 点开盘，最高价 7763.8 点，最低价 7644.6 点，收盘价 7762.4 点，较上一交易日结算价上涨 123.4 点。成交量 114127 手，持仓量增加 3006 手至 192848 手。

IM2601 合约收涨 115.8 点，持仓量减少 4894 手至 74538 手；IM2602 合约收涨 115.8 点，持仓量增加 1519 手；IM2606 合约收涨 132.8 点，持仓量增加 193 手至 84162 手。当日中证 1000 指数上涨 1.43%，收于 7864.9 点，成交额 5808.15 亿元。

三、市场影响因素分析

宏观经济因素：2025 年 12 月中国制造业 PMI 为 50.1%，位于扩张区间，显示制造业景气度回升，为股市提供基本面支撑。

外围市场带动：隔夜美股道指上涨 1.23%，创历史新高；亚太市场普涨，日经 225 指数上涨 2.97%，韩国综合指数上涨 3.43%，全球风险偏好提升带动 A 股上行。

资金面因素：沪深两市成交额进一步放量至约 2.8 万亿元人民币，市场流动性充裕，保险等权重板块上涨为行情持续性打下基础。

商品市场影响：伦铜、伦铝等工业金属价格再创历史新高，带动原材料板块走强，对相关指数成分股形成提振。

四、短期展望及需关注因素

短期来看，股指期货市场有望延续强势格局，但需注意以下因素：1、技术面，主要指数已进入超买区间，短期或有技术性调整压力，但中期上升趋势未改。2、宏观数据：关注即将公布的 CPI、PPI 等宏观经济数据，观察通胀水平是否回升。3、政策面变化：留意货币政策动向及资本市场相关政策变化，特别是美联储加息周期是否结束的信号。4、地缘政治风险：国际地缘政治局势变化可能影响市场情绪，需保持警惕。



风险揭示及免责声明

国金期货已取得中国证监会期货交易咨询业务资格。本报告由国金期货有限责任公司制作，未获授权，任何单位或个人不得对本报告进行任何形式的修改、复制和发布。

本报告基本资讯、数据、图片均来源于公开资料、第三方数据或调研结果。报告制作者基于专业研究方法审慎审核、甄别和判断信息内容，但由于信息获取和展示的局限性，无法绝对保证信息内容的真实性、完整性和准确性。报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司对报告内容及最终操作不作任何担保。

本公司建议交易者应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定情形，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见仅供参考，并不构成对任何人的交易建议。本公司不对投资者因使用本报告中的内容所引致的损失承担任何责任。

同时提醒期货交易者，期市有风险，入市需谨慎！



国金期货