

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 (2503)	3762.0	-14.4↓	IF次主力合约 (2501)	3766.8	-13.2↓
	IH主力合约 (2503)	2580.2	-10.2↓	IH次主力合约 (2501)	2577.6	-10.4↓
	IC主力合约 (2503)	5370.2	-19.4↓	IC次主力合约 (2501)	5418.0	-18.4↓
	IM主力合约 (2503)	5527.2	-39.6↓	IM次主力合约 (2501)	5597.2	-41.2↓
	IF-IH当月合约价差	1181.8	-2.8↓	IC-IF当月合约价差	1608.2	+4.0↑
	IM-IC当月合约价差	157.0	-17.0↓	IC-IH当月合约价差	2790.0	+1.2↑
	IM-IF当月合约价差	1765.2	-13.0↓	IM-IH当月合约价差	2947.0	-15.8↓
	IF当季-当月	-4.8	-2.2↓	IF下季-当月	-28.4	-0.4↓
	IH当季-当月	2.6	0.0	IH下季-当月	0.6	-2.8↓
	IC当季-当月	-47.8	-6.6↓	IC下季-当月	-139.2	-6.4↓
IM当季-当月	-70.0	+1.6↑	IM下季-当月	-192.6	-0.8↓	
期货持仓头寸 (1.3)	IF前20名净持仓	-52,029.00	-834.0↓	IH前20名净持仓	-23,934.00	+1603.0↑
	IC前20名净持仓	-16,519.00	+1144.0↑	IM前20名净持仓	-38,635.00	+2497.0↑
现货价格	沪深300	3768.97	-6.2↓	IF主力合约基差	-7.0	-10.8↓
	上证50	2579.96	-7.2↓	IH主力合约基差	0.2	-4.8↓
	中证500	5427.10	-0.7↓	IC主力合约基差	-56.9	-16.7↓
	中证1000	5608.03	-17.2↓	IM主力合约基差	-80.8	-9.0↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	10,712.00	-2109.94↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,389.38	-181.83↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1859.56	-195.64↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-891.0	+141.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-630.16	-310.45	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	42.60	+31.28↑	Shibor (日, %)	1.454	-0.164↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2501)	69.00	-8.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	21.00	+3.89↑
IO平值看跌期权收盘价 (2501)	50.80	+3.80↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	20.30	+2.52↑	
	沪深300指数20日波动率 (%)	16.77	-0.90↓	成交量PCR (%) (12.31)	85.76	+11.07↑
				持仓量PCR (%) (12.31)	53.75	-1.91↓
Wind市场强弱分析	全部A股	4.40	+2.10↑	技术面	4.30	+3.20↑
	资金面	4.50	+1.00↑			
行业消息	1、央行货币政策委员会召开2024年第四季度例会。会议研究了下一阶段货币政策主要思路，建议加大货币政策调控强度，择机降准降息。保持流动性充裕，引导金融机构加大货币信贷投放力度。充实完善货币政策工具箱，开展国债买卖，关注长期收益率的变化。增强外汇市场韧性，稳定市场预期，坚决防止形成单边一致性预期并自我实现，坚决防范汇率超调风险，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	A股主要指数普遍收跌，上证指数险守3200点。截至收盘，上证指数跌0.14%，深证成指跌0.12%，创业板指跌0.09%。沪深两市成交额仍在万亿水平，但已有所萎缩。板块多数下跌，商贸零售、食品饮料股领跌。国内方面，经济基本面，12月官方、非官方制造业PMI均较上月有所下滑，但仍保持在扩张区间，国内制造业生产经营活动保持活跃。政策面，央行货币政策委员会召开四季度例会，指出将择机降准降息，央行会议定调积极，宽松货币政策预计为经济起到托底作用。海外方面，特朗普将于1月下旬正式就职，需观察其上台后对华政策。整体来看，目前市场短期暂时处于政策空窗期，近几日市场走弱可能是受春节前部分投资者获利了结，离场观望影响，使得岁末市场交易整体较为清淡，同时市场也在提前消化特朗普上台带来的负面冲击。此外在进入2025年后，预计春节前将有部分政策率先落地，以此对冲海外扰动带来的影响，春节后市场流动性有望得到进一步提升，在此情形下业绩较为稳定的大盘股预计占优。策略上单边建议中长线择机低位买入，优先配置IF、IH，套利可尝试多IH空IM组合。				 <p>更多资讯请关注!</p>	

重点关注

1/7 18:00 欧元区12月HCPI、核心HCPI初值、欧元区11月失业率
1/7 21:30 美国11月贸易数据; 23:00 美国11月JOLTs职位空缺
1/8 18:00 欧元区12月经济景气指数
1/8 21:15 美国12月ADP就业人数
1/9 9:30 中国12月CPI、PPI
1/9 18:00 欧元区11月零售销售
1/10 16:00 中国12月金融数据
1/10 21:30 美国12月非农报告、失业率

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

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