

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(2401)	3356.2	+9.0↑	IF次主力合约(2403)	3371.0	+9.6↑
	IH主力合约(2401)	2279.2	+2.2↑	IH次主力合约(2403)	2290.2	+2.0↑
	IC主力合约(2401)	5316.2	-2.8↓	IC次主力合约(2403)	5295.4	-1.8↓
	IM主力合约(2401)	5717.6	+1.2↑	IM次主力合约(2403)	5662.6	-6.6↓
	IF-IH当月合约价差	1077.0	+7.2↑	IC-IF当月合约价差	1960.0	-14.4↓
	IM-IC当月合约价差	401.4	+1.0↑	IC-IH当月合约价差	3037.0	-7.2↓
	IM-IF当月合约价差	2361.4	-13.4↓	IM-IH当月合约价差	3438.4	-6.2↓
	IF当季-当月	14.8	+0.2↑	IF下季-当月	12.8	-2.8↓
	IH当季-当月	11.0	-1.8↓	IH下季-当月	11.8	-1.6↓
	IC当季-当月	-20.8	-0.4↓	IC下季-当月	-86.4	-2.8↓
IM当季-当月	-55.0	-9.4↓	IM下季-当月	-146.6	-9.8↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-53,792.00	+981.0↑	IH前20名净持仓	-34,385	-750.0↓
	IC前20名净持仓	-19,121.00	-1114.0↓	IM前20名净持仓	-19432	-997.0↓
现货价格	沪深300	3347.45	+10.2↑	IF主力合约基差	8.8	+10.8↑
	上证50	2272.96	+2.5↑	IH主力合约基差	6.2	+7.7↑
	中证500	5315.37	+3.7↑	IC主力合约基差	0.8	+10.7↑
	中证1000	5735.73	+1.8↑	IM主力合约基差	-18.1	-11.1↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	6,233.55	-1317.31↓	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,556.22	-68.08↓
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)	-25.11		逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-2870	+4710
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-321.10	-147.57↓	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	38.35	-31.65↓	Shibor(日, %)	1.592	-0.024↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价(2401)	60.20	-1.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	15.33	-3.77↓
	IO平值看跌期权收盘价(2401)	52.20	-7.60↓	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	15.47	-6.09↓
	沪深300指数20日波动率(%)	11.58	+0.05↑	成交量PCR(%)	57.52	-28.85↓
	全部A股	4.80	-1.20↓	持仓量PCR(%)	46.26	-0.23↓
资金面	5.80	-1.20↓	技术面	3.80	-5.10↓	
行业消息	1、全国财政工作会议在北京召开。会议指出，2024年要强化宏观政策逆周期和跨周期调节，继续实施积极的财政政策，适度加力、提质增效。适度加力，主要是保持适当支出强度，释放积极信号；合理安排政府投资规模，发挥好带动放大效应；会议强调，2024年积极的财政政策要聚焦高质量发展，着力推进中国式现代化。支持扩大国内需求。				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	A股主要指数放量收涨。三大指数全天缩量整理。截至收盘，沪指涨0.14%，深证成指涨0.38%，创业板指涨0.31%。期指整体贴水回升。沪深两市成交活跃度再度降温。当前市场已较充分计价基本面下行压力，市场筑底阶段需等待资金信心修复。策略上，推荐跨期套利和跨品种套利机会，趋势性多单还需等待底部确认。目前IH、IF期限结构趋于平坦或较难回归升水格局，IC和IM维持较深贴水。顺期限结构思路下IH、IF推荐多远空近的展期策略，IC、IM推荐多近空远的展期策略。当前IC、IM当季年化贴水较大，可继续关注IC、IM的多头替代策略和做多机会。				<p>更多资讯请关注!</p>	

重点关注

12-26 22: 00 美国10月FHFA房价指数环比
12-27 09: 30 中国11月规模以上工业企业利润同比
12-28 23: 00 美国11月成屋签约销售指数环比

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3

蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

助理研究员：

廖宏斌 期货从业资格号F3082507

王世霖 期货从业资格号F03118150

曾奕蓉 期货从业资格号F03105260

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