

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(2402)	3212.2	+19.8↑	IF次主力合约(2403)	3186.6	+24.8↑
	IH主力合约(2402)	2219.0	+4.2↑	IH次主力合约(2403)	2215.6	+9.4↑
	IC主力合约(2402)	4800.4	+108.6↑	IC次主力合约(2403)	4667.8	+143.6↑
	IM主力合约(2402)	4998.0	+122.8↑	IM次主力合约(2403)	4830.2	+125.6↑
	IF-IH当月合约价差	993.2	+14.6↑	IC-IF当月合约价差	1588.2	+121.6↑
	IM-IC当月合约价差	197.6	+12.8↑	IC-IH当月合约价差	2581.4	+136.2↑
	IM-IF当月合约价差	1785.8	+134.4↑	IM-IH当月合约价差	2779.0	+149.0↑
	IF当季-当月	-25.6	+11.2↑	IF下季-当月	-60.2	+9.8↑
	IH当季-当月	-3.4	+7.4↑	IH下季-当月	-37	-0.4↓
	IC当季-当月	-132.6	+46.4↑	IC下季-当月	-201	+34.0↑
IM当季-当月	-167.8	+42.8↑	IM下季-当月	-244.8	-3.0↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-50,793.00	+1118.0↑	IH前20名净持仓	-28,734	+853.0↑
	IC前20名净持仓	-18,561.00	+2735.0↑	IM前20名净持仓	-26215	+441.0↑
现货价格	沪深300	3231.93	+13.0↑	IF主力合约基差	-19.7	-39.9↓
	上证50	2226.37	-4.2↓	IH主力合约基差	-7.4	-30.2↓
	中证500	4865.74	+84.8↑	IC主力合约基差	-65.3	-135.4↓
	中证1000	5079.63	+78.8↑	IM主力合约基差	-81.6	-170.4↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	7,132.12	-1635.04↓	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,050.53	-173.58↓
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)		+10.41	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-7600	+4650
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-184.13	-499.08↓	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	55.71	+53.01↑	Shibor(日, %)	1.760	0.000
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价(2402)	51.80	+5.80↑	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	22.66	-12.10↓
	IO平值看跌期权收盘价(2402)	86.40	-30.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	22.70	-1.41↓
	沪深300指数20日波动率(%)	16.51	+0.04↑	成交量PCR(%)	119.39	-26.83↓
	全部A股	6.30	+4.60↑	持仓量PCR(%)	51.44	+2.24↑
资金面	7.00	+3.90↑	技术面	5.60	+5.30↑	
行业消息	<p>1、国家统计局1月17日发布统计数据, 2023年, 全国固定资产投资(不含农户) 503036亿元, 比上年增长3.0%(按可比口径计算, 详见附注7), 增速比1—11月份加快0.1个百分点。其中, 制造业投资增长6.5%, 增速加快0.2个百分点; 基础设施投资(不含电力、热力、燃气及水生产和供应业)增长5.9%, 增速加快0.1个百分点。从环比看, 12月份固定资产投资(不含农户)增长0.09%。2023年, 民间固定资产投资253544亿元, 比上年下降0.4%, 降幅比1—11月份收窄0.1个百分点。2023年, 全国房地产开发投资110913亿元, 比上年下降9.6%(按可比口径计算, 详见附注6); 其中, 住宅投资83820亿元, 下降9.3%。</p>					
观点总结	<p>A股主要指数震荡收涨。大盘低开下探再创新低后开启日内反弹, 午后沪指一度涨逾1%后回落。截至收盘, 沪指涨0.53%, 深证成指涨1.38%, 创业板指涨1.24%。四期指中, 中小盘表现较强, 四期指仍呈现贴水。沪深两市成交量萎缩, 北向资金净买入。国内宏观经济虽逐步企稳, 然而修复进度弱于市场预期, 此外市场对稳增长政策的关注度持续提升, 政策对股市波动将产生较大影响。海外通胀短期回落放缓, 欧美经济体降息预期降温, 市场风险偏好降低。市场恐慌情绪得到一定程度的释放, 市场低位的情绪出清, 带来了部分指数风险溢价的大幅走高, 中期而言指数实现向上可能性较大。策略上, 目前市场处于低位, 雪球产品融入对中小股贴水波动会有一些影响, 四期指在贴水走阔趋势下考虑多近空远组合。</p>					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

1-25 21: 15 欧洲央行公布利率决议；欧元区欧洲央行存款便利利率；欧元区欧洲央行边际贷款利率；欧元区欧洲央行主要再融资利率；
21: 30 美国四季度实际GDP年化季环比初值；欧洲央行行长拉加德召开货币政策新闻发布会

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