

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)	3212.0	-41.0↓	IF次主力合约(2403)	3181.8	-48.0↓
	IH主力合约(2402)	2255.6	-25.6↓	IH次主力合约(2403)	2250.8	-30.0↓
	IC主力合约(2402)	4657.4	-136.0↓	IC次主力合约(2403)	4499.0	-158.0↓
	IM主力合约(2402)	4727.2	-209.0↓	IM次主力合约(2403)	4544.0	-216.2↓
	IF-IH当月合约价差	956.4	-9.6↓	IC-IF当月合约价差	1445.4	-85.0↓
	IM-IC当月合约价差	69.8	-69.6↓	IC-IH当月合约价差	2401.8	-94.6↓
	IM-IF当月合约价差	1515.2	-154.6↓	IM-IH当月合约价差	2471.6	-164.2↓
	IF当季-当月	-30.2	-8.2↓	IF下季-当月	-68	-6.6↓
	IH当季-当月	-4.8	-4.2↓	IH下季-当月	-35.6	-1.6↓
	IC当季-当月	-158.4	-4.4↓	IC下季-当月	-225.2	-2.4↓
IM当季-当月	-183.2	-2.4↓	IM下季-当月	-265.8	-7.2↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-57,044.00	+718.0↑	IH前20名净持仓	-30,346	+953.0↑
	IC前20名净持仓	-20,500.00	-792.0↓	IM前20名净持仓	-33213	+2264.0↑
现货价格	沪深300	3215.35	-29.7↓	IF主力合约基差	-3.3	-7.6↓
	上证50	2254.30	-16.7↓	IH主力合约基差	1.3	+0.4↑
	中证500	4696.98	-118.0↓	IC主力合约基差	-39.6	-47.2↓
	中证1000	4785.03	-199.6↓	IM主力合约基差	-57.8	-77.5↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	7,670.07	+957.84↑	两融余额(前一交易日, 亿元)	15,874.01	-92.22↓
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)	+17.42	+37.0↑	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-4630	+5440
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-306.48	-323.9↓	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	9.10	+3.30↑	Shibor(日, %)	1.618	-0.113↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价(2402)	64.20	-12.80↓	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	26.23	+11.11↑
	IO平值看跌期权收盘价(2402)	51.00	+15.60↑	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	26.51	+15.29↑
	沪深300指数20日波动率(%)	17.40	+0.18↑	成交量PCR(%)	136.59	+34.10↑
	全部A股	2.20	+0.20↑	持仓量PCR(%)	48.82	-6.35↓
资金面	3.40	-0.10↓	技术面	0.90	+0.30↑	
行业消息	1、国家统计局1月31日发布的1月份制造业采购经理指数(PMI)为49.2%，比上月上升0.2个百分点，结束了连续三个月的回落，制造业景气水平有所回升。					
观点总结	<p>A股主要指数收跌。大盘全天走势分化，中小市值显著走弱。截至收盘，沪指跌1.48%，深证成指跌1.95%，创业板指跌0.66%。四期指均收跌，中小股指表现更弱，贴水幅度再度扩大。沪深两市成交量回落，北向资金净流入。近期来看，从央行超预期降准到全面暂停限售股出借，A股市场政策环境持续吹暖风，四季度以来宽基ETF资金净流入加速，产业资本减持减少和回购股票增加，近期政策面和资金面的积极信号边际增多，对2月市场行情的走势或比较有利。策略上，随着市场步入低位，IC/IM维持贴水格局，建议多近空远跨期套利。短线策略或可考虑跨品种价差持有，多IF空IM为主。</p>					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

1-31 待定 美联储召开FOMC会议，次日凌晨公布利率决议
2-1 03: 00 美国FOMC利率决策(下限); 美国FOMC利率决策(上限); 美联储主席鲍威尔召开货币政策新闻发布会; 09: 45 中国1月财新制造业PMI; 23: 00 美国1月ISM制造业指数

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