

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)	3798.6	+12.6↑	IF次主力合约 (2502)	3797.2	+12.0↑
	IH主力合约 (2503)	2570.0	+19.8↑	IH次主力合约 (2502)	2568.8	+21.0↑
	IC主力合约 (2503)	5540.2	-22.6↓	IC次主力合约 (2502)	5561.4	-23.4↓
	IM主力合约 (2503)	5776.2	-18.6↓	IM次主力合约 (2502)	5809.0	-21.4↓
	IF-IH当月合约价差	1228.6	-10.6↓	IC-IF当月合约价差	1741.6	-40.4↓
	IM-IC当月合约价差	236.0	-0.4↓	IC-IH当月合约价差	2970.2	-51.0↓
	IM-IF当月合约价差	1977.6	-40.8↓	IM-IH当月合约价差	3206.2	-51.4↓
	IF当季-当月	-19.6	+1.6↑	IF下季-当月	-59	+3.0↑
	IH当季-当月	-0.2	+0.2↑	IH下季-当月	-39.2	-4.2↓
	IC当季-当月	-113.0	+2.4↑	IC下季-当月	-203.2	-1.6↓
IM当季-当月	-152.0	+6.0↑	IM下季-当月	-268.2	-3.0↓	
期货持仓头寸 (1.22)	IF前20名净持仓	-46,996.00	-3472.0↓	IH前20名净持仓	-21,555.00	-1492.0↓
	IC前20名净持仓	-21,035.00	+128.0↑	IM前20名净持仓	-34,702.00	-651.0↓
现货价格	沪深300	3803.74	+6.7↑	IF主力合约基差	-5.1	+1.1↑
	上证50	2567.48	+16.1↑	IH主力合约基差	2.5	+0.5↑
	中证500	5584.25	-22.8↓	IC主力合约基差	-44.1	-9.6↓
	中证1000	5829.03	-26.7↓	IM主力合约基差	-52.8	-3.7↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	13,694.65	+2217.60↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,254.37	-18.50↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1569.79	+70.94↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-3405.0	+4800.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-363.38	-292.88	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	19.11	+43.26↑	Shibor (日, %)	1.764	-0.016↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2502)	75.80	+5.40↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	20.20	+3.42↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2502)	76.20	-5.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	20.20	+3.42↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	17.24	+0.03↑	成交量PCR (%) (1.22)	78.17	+16.93↑
				持仓量PCR (%) (1.22)	55.97	-1.38↓
Wind市场强弱分析	全部A股	4.50	+1.50↑	技术面	4.30	+2.40↑
	资金面	4.70	+0.70↑			

行业消息

1、特朗普称最早2月1日对中国商品征收25%的关税。外交部发言人毛宁回应表示，贸易战、关税战没有赢家。中方将坚定维护国家利益。

2、今日，六部门联合举行发布会，就大力推动中长期资金入市进行介绍，证监会主席吴清表示，将推动公募基金未来三年持有A股市值明年提高10%；国有商业保险公司2025年起每年新增保费30%用于投资A股；同时实施长周期考核，大幅降低当年度考核比重。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数多数收跌。三大指数冲高回落，深证成指、创业板指午后飘绿。截至收盘，上证指数涨0.51%，深证成指跌0.49%，创业板指跌0.37%。沪深两市成交额明显回升。板块涨跌不一，通信、电子板块领跌，银行股涨幅居前。海外方面，特朗普表示，最早于2月1日对中国出口到美国商品加征25%关税，贸易战再起对市场形成利空。国内方面，经济基本面，2024年全年经济增长目标顺利完成，工业生产对经济起到重要支撑。同时，全年进出口贸易表现亮眼，出口规模创新高。固定资产投资整体偏弱，呈逐步走弱态势。居民消费在以旧换新政策的支持下，预计成为新的经济增长点。政策面，今日早间举行的国新办新闻发布会，对推动中长期资金入市相关政策做了介绍，政策对市场起到积极影响，推动股指早盘盘初大幅走高。整体来看，本周市场进入宏观数据真空期，整体来看，本周市场进入宏观数据真空期，市场关注美国关税政策及国内相关应对措施。今日国新办发布会对投资者情绪有利好效果，但目前临近春节，市场情绪相对谨慎，市场在短暂走高后回落。同时，由于新政策更加注重长期绩效考核，因此，后续资金入市将更偏向业绩分红稳定的大盘股。策略上，单边建议逢低配置IF、IH，套利可尝试多IH空IM组合。



更多资讯请关注!

重点关注

1/24 待定 日本央行利率决议
1/24 16:15 法国1月SPGI制造业PMI初值; 16:30 德国1月SPGI制造业PMI初值; 17:00 欧元区1月SPGI制造业PMI初值; 17:30 英国1月SPGI制造业PMI初值; 22:45 美国1月SPGI制造业PMI初值

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