

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)	3921.0	-85.4↓	IF次主力合约 (2501)	3923.6	-79.2↓
	IH主力合约 (2503)	2681.2	-47.6↓	IH次主力合约 (2501)	2678.0	-45.2↓
	IC主力合约 (2503)	5647.0	-204.2↓	IC次主力合约 (2501)	5693.0	-199.4↓
	IM主力合约 (2503)	5848.6	-203.8↓	IM次主力合约 (2501)	5926.4	-203.6↓
	IF-IH当月合约价差	1239.8	-30.8↓	IC-IF当月合约价差	1726.0	-120.6↓
	IM-IC当月合约价差	201.6	-11.0↓	IC-IH当月合约价差	2965.8	-151.4↓
	IM-IF当月合约价差	1927.6	-131.6↓	IM-IH当月合约价差	3167.4	-162.4↓
	IF当季-当月	-2.6	-6.8↓	IF下季-当月	-28.6	-7.8↓
	IH当季-当月	3.2	-2.2↓	IH下季-当月	4	+1.0↑
	IC当季-当月	-46.0	-5.8↓	IC下季-当月	-138	+3.2↑
IM当季-当月	-77.8	-2.0↓	IM下季-当月	-203.6	+3.4↑	
期货持仓头寸 (12.30)	IF前20名净持仓	-57,490.00	-702.0↓	IH前20名净持仓	-26,266.00	-140.0↓
	IC前20名净持仓	-17,589.00	+1048.0↑	IM前20名净持仓	-37,918.00	+1014.0↑
现货价格	沪深300	3934.91	-64.1↓	IF主力合约基差	-13.9	-18.3↓
	上证50	2684.77	-34.0↓	IH主力合约基差	-3.6	-13.0↓
	中证500	5725.73	-173.2↓	IC主力合约基差	-78.7	-28.9↓
	中证1000	5957.72	-188.2↓	IM主力合约基差	-109.1	-21.0↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	13,586.25	+701.48↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,801.96	+33.32↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1627.65	+557.79↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-641.0	+1577.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-422.49	-919.48	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	13.07	-11.48↓	Shibor (日, %)	1.454	+0.087↑
	IO平值看涨期权收盘价 (2501)	48.00	-45.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	17.45	+1.09↑
IO平值看跌期权收盘价 (2501)	75.20	+35.40↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	17.22	+1.18↑	
沪深300指数20日波动率 (%)	13.88	+1.33↑	成交量PCR (%) (12.30)	55.33	+10.03↑	
			持仓量PCR (%) (12.30)	58.36	+0.10↑	
Wind市场强弱分析	全部A股	2.40	-1.20↓	技术面	1.30	-1.10↓
	资金面	3.50	-1.20↓			
行业消息	<p>1、据国家统计局数据显示, 12月份, 制造业PMI指数为50.1%, 比上月下降0.2个百分点; 12月份, 非制造业PMI指数为52.2%, 比上月上升2.2个百分点; 12月份, 综合PMI产出指数为52.2%, 比上月上升1.4个百分点。</p>					
观点总结	<p>A股主要指数集体收跌, 三大指数低开低走。截至收盘, 上证指数跌1.63%, 深证成指跌2.4%, 创业板指跌2.93%。沪深两市成交额仍在万亿水平, 但已有所萎缩。全市场超4600只个股下跌。板块全线下跌, 电子、计算机板块领跌。国内方面, 经济基本面, 今日公布的官方PMI数据显示, 制造业PMI较上月小幅下滑, 但仍处于扩张区间, 非制造业及综合PMI大幅走高, 经济活动保持活跃。整体来看, 目前市场短期暂时处于政策空窗期, 市场走势呈现随机游走态势, 进入2025年后, 预计在春节前将有部分率先政策落地, 增量资金在政策主导下或加速入场, 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>					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

1/2 9:45 中国12月财新制造业PMI  
1/2 16:50 法国12月SPGI制造业PMI终值; 16:55 德国12月SPGI制造业PMI终值; 17:00 欧元区12月SPGI制造业PMI终值; 17:30 英国12月SPGI制造业PMI终值; 23:00 美国12月ISM制造业PMI  
1/3 9:45 中国12月财新服务业PMI

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