

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)	3817.8	-120.2↓	IF次主力合约 (2501)	3819.0	-119.8↓
	IH主力合约 (2503)	2619.8	-76.0↓	IH次主力合约 (2501)	2616.4	-75.2↓
	IC主力合约 (2503)	5485.2	-190.2↓	IC次主力合约 (2501)	5534.6	-185.0↓
	IM主力合约 (2503)	5699.4	-182.0↓	IM次主力合约 (2501)	5778.0	-177.8↓
	IF-IH当月合约价差	1198.0	-43.0↓	IC-IF当月合约价差	1667.4	-53.8↓
	IM-IC当月合约价差	214.2	+10.0↑	IC-IH当月合约价差	2865.4	-96.8↓
	IM-IF当月合约价差	1881.6	-43.8↓	IM-IH当月合约价差	3079.6	-86.8↓
	IF当季-当月	-1.2	+1.4↑	IF下季-当月	-24	+4.6↑
	IH当季-当月	3.4	+0.2↑	IH下季-当月	3.6	-0.4↓
	IC当季-当月	-49.4	-3.4↓	IC下季-当月	-143.6	-5.6↓
IM当季-当月	-78.6	-0.8↓	IM下季-当月	-207.8	-4.2↓	
期货持仓头寸 (12.31)	IF前20名净持仓	-57,094.00	-1876.0↓	IH前20名净持仓	-25,014.00	-1065.0↓
	IC前20名净持仓	-14,707.00	-1665.0↓	IM前20名净持仓	-38,010.00	+1489.0↑
现货价格	沪深300	3820.40	-114.5↓	IF主力合约基差	-2.6	+11.3↑
	上证50	2610.34	-74.4↓	IH主力合约基差	9.5	+13.0↑
	中证500	5545.82	-179.9↓	IC主力合约基差	-60.6	+18.1↑
	中证1000	5797.09	-160.6↓	IM主力合约基差	-97.7	+11.4↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	14,094.98	+508.73↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,645.83	-156.13↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1773.33	+145.68↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-2986.0	+248.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-919.48	-779.82	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	17.18	+4.11↑	Shibor (日, %)	1.532	+0.078↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2501)	72.40	-67.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	19.87	+18.15↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2501)	56.60	+40.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	19.87	+16.61↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	17.28	+3.40↑	成交量PCR (%) (12.31)	56.11	+0.78↑
				持仓量PCR (%) (12.31)	57.98	-0.38↓
Wind市场强弱分析	全部A股	2.50	+0.10↑	技术面	1.70	+0.40↑
	资金面	3.40	-0.10↓			
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> <p>2、2024年12月财新中国制造业采购经理指数 (PMI) 录得50.5, 较11月回落1.0个百分点, 连续三个月维持扩张态势。</p>					
观点总结	<p>A股主要指数集体大幅收跌, 三大指数低开低走, 尾盘小幅反弹, 沪指失守3300点。截至收盘, 上证指数跌2.66%, 深证成指跌3.14%, 创业板指跌3.79%。沪深两市成交额仍在万亿水平, 但已有所萎缩。全市场超4300只个股下跌。板块普遍下跌, 非银金融、国防军工板块领跌。国内方面, 经济基本面, 12月官方、非官方制造业PMI均较上月有所下滑, 但仍保持在扩张区间, 国内制造业生产经营活动保持活跃。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, 近几日市场走弱可能是受春节前部分投资者获利了结, 离场观望影响, 使得岁末市场交易整体较为清淡, 在无重大利空消息的情况下不宜过分看空。同时在进入2025年后, 预计春节前将有部分政策率先落地, 增量资金在政策主导下或加速入场, 春节后市场流动性有望得到进一步提升, 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 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