

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)	3789.6	+32.2↑	IF次主力合约 (2501)	3793.4	+32.2↑
	IH主力合约 (2503)	2596.6	+19.4↑	IH次主力合约 (2501)	2592.0	+16.8↑
	IC主力合约 (2503)	5423.0	+58.6↑	IC次主力合约 (2501)	5468.8	+59.0↑
	IM主力合约 (2503)	5599.0	+76.6↑	IM次主力合约 (2501)	5672.8	+80.4↑
	IF-IH当月合约价差	1193.0	+12.2↑	IC-IF当月合约价差	1633.4	+24.2↑
	IM-IC当月合约价差	176.0	+24.8↑	IC-IH当月合约价差	2826.4	+36.4↑
	IM-IF当月合约价差	1809.4	+49.0↑	IM-IH当月合约价差	3002.4	+61.2↑
	IF当季-当月	-3.8	+1.0↑	IF下季-当月	-30	-1.6↓
	IH当季-当月	4.6	+2.0↑	IH下季-当月	3	+2.4↑
	IC当季-当月	-45.8	+2.0↑	IC下季-当月	-140.8	-1.6↓
IM当季-当月	-73.8	-3.8↓	IM下季-当月	-198.2	-5.6↓	
期货持仓头寸 (1.6)	IF前20名净持仓	-51,791.00	-2180.0↓	IH前20名净持仓	-26,195.00	+1435.0↑
	IC前20名净持仓	-15,681.00	-1390.0↓	IM前20名净持仓	-42,000.00	-870.0↓
现货价格	沪深300	3796.11	+27.1↑	IF主力合约基差	-6.5	+0.5↑
	上证50	2593.97	+14.0↑	IH主力合约基差	2.6	+2.4↑
	中证500	5484.68	+57.6↑	IC主力合约基差	-61.7	-4.8↓
	中证1000	5692.04	+84.0↑	IM主力合约基差	-93.0	-12.2↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	10,891.49	+179.49↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,306.66	-82.72↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1683.01	-176.55↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1577.0	+71.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-310.45	+119.54↑	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	81.60	+39.00↑	Shibor (日, %)	1.483	+0.029↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2501)	42.40	-1.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.78	-16.31↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2501)	50.00	-27.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.78	+19.54↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	17.13	+0.36↑	成交量PCR (%) (1.6)	79.18	-6.58↓
				持仓量PCR (%) (1.6)	52.54	-1.21↓
Wind市场强弱分析	全部A股	7.80	+3.40↑	技术面	8.20	+4.00↑
	资金面	7.40	+3.00↑			
行业消息	1、央行货币政策委员会召开2024年第四季度例会。会议研究了下一阶段货币政策主要思路，建议加大货币政策调控强度，择机降准降息。保持流动性充裕，引导金融机构加大货币信贷投放力度。充实完善货币政策工具箱，开展国债买卖，关注长期收益率的变化。增强外汇市场韧性，稳定市场预期，坚决防止形成单边一致性预期并自我实现，坚决防范汇率超调风险，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。				 <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	A股主要指数集体收涨，三大指数早盘冲高回落，午后再度走高。截至收盘，上证指数跌涨7.1%，深证成指涨1.14%，创业板指涨0.7%。沪深两市成交额仍在万亿水平，但已有所萎缩。全市场近4400只个股上涨。板块普遍上涨，电子板块领涨。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。政策面，央行货币政策委员会召开四季度例会，指出将择机降准降息，央行会议定调积极，宽松货币政策预计为经济起到托底作用。海外方面，特朗普将于1月下旬正式就职，需观察其上台后对华政策。整体来看，目前市场短期暂时处于政策空窗期，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，同时市场也在提前消化特朗普上台带来的负面冲击。此外在进入2025年后，预计春节前将有部分政策率先落地，以此对冲海外扰动带来的影响，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。策略上单边建议暂时观望，套利可尝试多IH空IM组合。				 <p>更多资讯请关注!</p>	

重点关注

1/7 18:00 欧元区12月HCPI、核心HCPI初值、欧元区11月失业率
1/7 21:30 美国11月贸易数据; 23:00 美国11月JOLTs职位空缺
1/8 18:00 欧元区12月经济景气指数
1/8 21:15 美国12月ADP就业人数
1/9 9:30 中国12月CPI、PPI
1/9 18:00 欧元区11月零售销售
1/10 16:00 中国12月金融数据
1/10 21:30 美国12月非农报告、失业率

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