

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)	3264.0	+40.0↑	IF次主力合约(2403)	3243.0	+47.8↑
	IH主力合约(2402)	2257.8	+32.0↑	IH次主力合约(2403)	2258.0	+37.0↑
	IC主力合约(2402)	4890.2	+69.6↑	IC次主力合约(2403)	4752.2	+63.8↑
	IM主力合约(2402)	5090.8	+66.0↑	IM次主力合约(2403)	4930.4	+67.2↑
	IF-IH当月合约价差	1006.2	+13.0↑	IC-IF当月合约价差	1626.2	+38.0↑
	IM-IC当月合约价差	200.6	+3.0↑	IC-IH当月合约价差	2632.4	+51.0↑
	IM-IF当月合约价差	1826.8	+41.0↑	IM-IH当月合约价差	2833.0	+54.0↑
	IF当季-当月	-21.0	+4.6↑	IF下季-当月	-54.4	+5.8↑
	IH当季-当月	0.2	+3.6↑	IH下季-当月	-28.8	+8.2↑
	IC当季-当月	-138.0	-5.4↓	IC下季-当月	-187.8	+13.2↑
IM当季-当月	-160.4	+7.4↑	IM下季-当月	-229.8	+15.0↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-51,230.00	-58.0↓	IH前20名净持仓	-307,339	+1526.0↑
	IC前20名净持仓	-21,317.00	+1936.0↑	IM前20名净持仓	-26885	+483.0↑
现货价格	沪深300	3277.11	+45.2↑	IF主力合约基差	-13.1	-19.7↓
	上证50	2260.56	+34.2↑	IH主力合约基差	-2.8	-7.4↓
	中证500	4933.70	+68.0↑	IC主力合约基差	-43.5	-65.3↓
	中证1000	5143.41	+63.8↑	IM主力合约基差	-52.6	-81.6↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	7,772.81	+640.69↑	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,022.18	-28.35↓
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)	+10.41	-5.39↓	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-5470	+4630
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-499.08	-63.17↓	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	75.19	+19.48↑	Shibor(日, %)	1.808	+0.048↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价(2402)	44.40	+9.80↑	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	21.24	-7.04↓
	IO平值看跌期权收盘价(2402)	81.00	-38.60↓	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	20.50	-11.08↓
	沪深300指数20日波动率(%)	17.28	+0.77↑	成交量PCR(%)	103.88	-15.14↓
	全部A股	7.50	+1.20↑	持仓量PCR(%)	51.91	+0.94↑
资金面	7.40	+0.40↑	技术面	7.50	+1.90↑	
行业消息	1、中国人民银行行长潘功胜1月24日在国新办新闻发布会上表示, 将于2月5日下调存款准备金率0.5个百分点, 向市场提供流动性1万亿元。					
观点总结	A股主要指数震荡收涨。大盘高开回落后, 下午底部回升, 涨幅扩大。截至收盘, 沪指涨1.8%收复2800点, 深证成指涨1%, 创业板指涨0.51%。四期指均收涨。沪深两市成交量扩大, 北向资金小幅净卖出, 成交体量放大。盘后, 央行行长宣布降准0.5个百分点, 市场所关注的利好兑现, 或对近日行情有所提振。基本上, 国内宏观经济虽逐步企稳, 然而修复进度弱于市场预期, 此外市场对稳增长政策的关注度持续提升, 政策对股市波动将产生较大影响。海外通胀短期回落放缓, 欧美经济体降息预期降温, 市场风险偏好降低。市场恐慌情绪得到一定程度的释放, 市场低位的情绪出清, 带来了部分指数风险溢价的大幅走高, 中期而言指数实现向上可能性较大。策略上, 随着市场步入低位, IC/IM维持贴水格局, 多头性价比提升, 关注行情反弹下多头替代机会。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

1-25 21: 15 欧洲央行公布利率决议；欧元区欧洲央行存款便利利率；欧元区欧洲央行边际贷款利率；欧元区欧洲央行主要再融资利率；
21: 30 美国四季度实际GDP年化季环比初值；欧洲央行行长拉加德召开货币政策新闻发布会

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