

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(2401)	3342.2	+8.8↑	IF次主力合约(2403)	3357.0	+9.0↑
	IH主力合约(2401)	2271.2	+2.4↑	IH次主力合约(2403)	2283.0	+2.8↑
	IC主力合约(2401)	5282.8	+13.6↑	IC次主力合约(2403)	5257.4	+10.6↑
	IM主力合约(2401)	5673.0	+32.2↑	IM次主力合约(2403)	5625.2	+33.6↑
	IF-IH当月合约价差	1071.0	+7.4↑	IC-IF当月合约价差	1940.6	+3.6↑
	IM-IC当月合约价差	390.2	+24.0↑	IC-IH当月合约价差	3011.6	+11.0↑
	IM-IF当月合约价差	2330.8	+27.6↑	IM-IH当月合约价差	3401.8	+35.0↑
	IF当季-当月	14.8	+0.2↑	IF下季-当月	12.4	-1.8↓
	IH当季-当月	11.8	+0.6↑	IH下季-当月	12.8	-1.4↓
	IC当季-当月	-25.4	-6.0↓	IC下季-当月	-88.8	-9.2↓
IM当季-当月	-47.8	+0.8↑	IM下季-当月	-147.4	-3.8↓	
期货持仓寸 (前一日)	IF前20名净持仓	-52,803.00		IH前20名净持仓	-34,715	
	IC前20名净持仓	-18,632.00		IM前20名净持仓	-20,908	
现货价格	沪深300	3336.36	+11.6↑	IF主力合约基差	5.8	+8.6↑
	上证50	2266.54	+4.3↑	IH主力合约基差	4.7	+7.6↑
	中证500	5285.53	+27.3↑	IC主力合约基差	-2.7	+12.1↑
	中证1000	5696.16	+44.6↑	IM主力合约基差	-23.2	-15.0↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	6,526.13	+246.27↑	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,529.29	-27.62↓
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)	-25.11	+56.78↑	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-1340	+4210
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-282.63	-88.40↓	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	70.56	+55.08↑	Shibor(日, %)	1.467	-0.027↓
	IO平值看涨期权收盘价(2401)	53.40	+3.40↑	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	16.47	+2.85↑
	IO平值看跌期权收盘价(2401)	59.60	-4.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	16.47	+1.96↑
	沪深300指数20日波动率(%)	11.56	-0.01↓	成交量PCR(%)	69.70	+7.52↑
				持仓量PCR(%)	45.43	+0.01↑
Wind市场强弱分析	全部A股	6.90	+4.10↑	技术面	7.10	+5.60↑
	资金面	6.70	+2.70↑			
行业消息	1、国家统计局12月27日发布数据显示, 11月份规上工业企业利润同比增长29.5%, 增速较10月份明显加快, 利润已连续4个月实现正增长。1-11月份, 全国规模以上工业企业利润同比下降4.4%, 降幅较1-10月份收窄3.4个百分点, 延续3月份以来逐月收窄走势, 利润降幅年内首次收窄至5%以内。				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	A股主要指数收涨。沪指先抑后扬, 重回2900点。截至收盘, 沪指涨0.54%, 深证成指涨0.38%, 创业板指涨0.07%。期指整体贴水回升。沪深两市成交活跃度再度降温。当前市场已较充分计价基本面下行压力, 市场筑底阶段需等待资金信心修复。策略上, 推荐跨期套利机会, 趋势性多单还需等待底部确认。目前IC/IM基差受到了场外产品发行加速影响, 前期贴水扩大后雪球票息明显回升, 交易盘和雪球对冲盘推动两品种基差收敛。短线关注多远空近跨期机会。股指期货层面, 关注指数低位盘整下空跨式或碟式价差机会, 由于指数下行压力未见明显缓释。维持delta负敞口配置。				<p>更多资讯请关注!</p>	

重点关注

12-28 23:00 美国11月成屋签约销售指数环比

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