

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)	3772.2	-17.6↓	IF次主力合约 (2501)	3775.6	-17.8↓
	IH主力合约 (2503)	2582.2	-22.0↓	IH次主力合约 (2501)	2580.0	-22.2↓
	IC主力合约 (2503)	5390.2	-26.8↓	IC次主力合约 (2501)	5437.2	-26.2↓
	IM主力合约 (2503)	5561.2	-25.0↓	IM次主力合约 (2501)	5640.2	-19.2↓
	IF-IH当月合约价差	1190.0	+6.8↑	IC-IF当月合约价差	1618.0	-0.8↓
	IM-IC当月合约价差	171.0	+11.6↑	IC-IH当月合约价差	2808.0	+6.0↑
	IM-IF当月合约价差	1789.0	+10.8↑	IM-IH当月合约价差	2979.0	+17.6↑
	IF当季-当月	-3.4	+1.2↑	IF下季-当月	-25.4	+4.2↑
	IH当季-当月	2.2	+0.8↑	IH下季-当月	2.2	+1.2↑
	IC当季-当月	-47.0	-1.6↓	IC下季-当月	-137.4	-2.2↓
IM当季-当月	-79.0	-4.8↓	IM下季-当月	-201.8	-4.2↓	
期货持仓头寸 (1.8)	IF前20名净持仓	-48,839.00	-1599.0↓	IH前20名净持仓	-25,730.00	+810.0↑
	IC前20名净持仓	-13,200.00	-1303.0↓	IM前20名净持仓	-37,069.00	-2143.0↓
现货价格	沪深300	3779.88	-9.3↓	IF主力合约基差	-7.7	+0.3↑
	上证50	2579.58	-17.9↓	IH主力合约基差	2.6	+1.7↑
	中证500	5456.59	-5.0↓	IC主力合约基差	-66.4	-7.6↓
	中证1000	5672.78	+11.0↑	IM主力合约基差	-111.6	-15.2↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	11,295.05	-1281.24↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,273.25	-39.08↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1871.2	+261.72↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-248.0	+41.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-290.32	-68.87	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	50.62	+13.94↑	Shibor (日, %)	1.547	+0.024↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2501)	29.20	-6.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.37	+1.83↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2501)	50.40	+2.40↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.37	+1.83↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	16.76	0.00	成交量PCR (%) (1.8)	60.70	-9.33↓
	全部A股	5.00	+0.90↑	持仓量PCR (%) (1.8)	53.07	+0.81↑
资金面	5.00	+0.40↑	技术面	5.10	+1.50↑	
行业消息	1、1月8日, 国家发展改革委和财政部发布《关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》。其中, 涉及加力支持家电产品以旧换新, 最高补贴20%; 实施手机等数码产品购新补贴, 按产品销售价格的15%给予补贴, 每件补贴不超过500元等利好政策。					
	2、2024年12月份, 全国居民消费价格 (CPI) 同比上涨0.1%, 前值上涨0.2%; 环比持平, 前值降0.6%。2024年全国居民消费价格比上年上涨0.2%。					
	3、2024年12月份, 全国工业生产者出厂价格 (PPI) 下降2.3%, 前值下降2.5%; 环比下降0.1%, 前值涨0.1%。2024年全年工业生产者出厂价格下降2.2%					
	4、美国候任总统特朗普正在考虑宣布国家经济紧急状态, 以为对盟友和对手实施大范围的普遍关税提供法律依据。消息人士称, 目前尚未最终决定是否宣布全国紧急状态。特朗普团队仍在探索其他法律途径, 包括使用美国贸易法第338条的可能性, 以支持其竞选期间提出的关税政策。					
观点总结	A股主要指数涨跌不一。上证指数低开后震荡运行, 收跌0.58%; 深证成指、创业板指低开后翻红呈宽幅震荡, 分别收涨0.32%、0.11%。沪深两市成交额今日小幅回落, 依旧保持在万亿级别。板块涨跌不一, 国防军工、家用电器板块领涨, 石油石化、煤炭板块跌幅居前。国内方面, 政策面, 昨日国务院新闻办公室举行国务院政策例行吹风会, 多部门负责人针对“两新”政策实施做了介绍, “两新”政策加大力度实施对增加经济有效需求起到推动。经济基本面, 12月PPI同比降幅收窄, 与制造业PMI保持扩张的趋势相呼应; CPI同比涨幅略有收窄, 环比由下降转为持平。在“两新”政策的持续推动下物价水平有望回升。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, 受到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。此外, 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。策略上单边建议中长线逢低择机低位买入, 优先配置IF、IH, 套利可尝试多IH空IM组合。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

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