

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)	3724.0	-15.2↓	IF次主力合约 (2501)	3725.4	-18.8↓
	IH主力合约 (2503)	2558.0	-10.2↓	IH次主力合约 (2501)	2557.2	-10.8↓
	IC主力合约 (2503)	5337.0	-1.2↓	IC次主力合约 (2501)	5385.6	-1.4↓
	IM主力合约 (2503)	5480.8	-4.8↓	IM次主力合约 (2501)	5557.6	-3.8↓
	IF-IH当月合约价差	1166.0	-3.4↓	IC-IF当月合约价差	1613.0	+27.2↑
	IM-IC当月合约价差	143.8	+7.2↑	IC-IH当月合约价差	2779.0	+23.8↑
	IM-IF当月合约价差	1756.8	+34.4↑	IM-IH当月合约价差	2922.8	+31.0↑
	IF当季-当月	-1.4	+3.2↑	IF下季-当月	-22.8	+4.6↑
	IH当季-当月	0.8	+0.6↑	IH下季-当月	0.6	+2.2↑
	IC当季-当月	-48.6	+0.8↑	IC下季-当月	-140.6	-3.6↓
IM当季-当月	-76.8	-2.4↓	IM下季-当月	-194.8	+2.4↑	
期货持仓头寸 (1.10)	IF前20名净持仓	-49,838.00	+2628.0↑	IH前20名净持仓	-24,698.00	-818.0↓
	IC前20名净持仓	-12,781.00	-22.0↓	IM前20名净持仓	-37,150.00	+1670.0↑
现货价格	沪深300	3722.51	-10.0↓	IF主力合约基差	1.5	+6.0↑
	上证50	2553.36	-6.9↓	IH主力合约基差	4.6	+3.7↑
	中证500	5381.70	+12.4↑	IC主力合约基差	-44.7	+8.4↑
	中证1000	5559.47	+14.6↑	IM主力合约基差	-78.7	+10.3↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	9,762.08	-1867.49↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,180.08	-209.30↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1539.04	+99.42↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-141.0	+248.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-471.85	-207.47	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	55.83	+45.96↑	Shibor (日, %)	1.823	+0.300↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2501)	44.80	-8.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.98	+8.71↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2501)	22.20	+1.20↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.98	+2.10↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	14.61	-1.81↓	成交量PCR (%)	82.46	+9.78↑
				持仓量PCR (%)	51.48	-1.41↓
Wind市场强弱分析	全部A股	5.20	+2.90↑	技术面	5.60	+4.70↑
	资金面	4.80	+1.10↑			

**行业消息**

1、央行1月13日表示, 为进一步完善全口径跨境融资宏观审慎管理, 继续增加企业和金融机构跨境资金来源, 引导其优化资产负债结构, 中国人民银行、国家外汇局决定将企业和金融机构的跨境融资宏观审慎调节参数从1.5上调至1.75, 于2025年1月13日实施。

2、海关总署公布数据显示, 中国2024年12月出口 (以美元计价) 同比增长10.7%, 前值增6.7%; 进口增长1.0%, 前值降3.9%; 贸易顺差1048.4亿美元, 前值974.4亿美元。中国2024年12月出口 (以人民币计价) 同比增10.9%, 前值增5.8%; 进口增1.3%, 前值降4.7%; 贸易顺差7529.1亿元, 前值6928亿元。2024年, 我国货物贸易进出口总值43.85万亿元 (以人民币计价), 同比增长5%; 出口规模首次突破25万亿元, 达到25.45万亿元, 同比增长7.1%, 连续8年保持增长; 进口18.39万亿元, 增长2.3%。



更多观点请咨询!

**观点总结**

A股主要指数涨跌不一。上证指数低开震荡运行, 收跌0.25%; 深证成指、创业板指冲高回落, 分别收涨0.00%、0.36%。沪深两市成交额跌破万亿。板块涨跌不一, 有色金属板块领涨, 家用电器板块回落。国内方面, 政策面, 央行今日宣布上调跨境融资宏观审慎调节参数, 消息发布后离岸人民币汇率大幅走高, 央行稳定汇率的举措对国内市场情绪有稳定作用。经济基本面, 2024年我国进出口贸易表现亮眼, 出口规模创新高, 12月出口较11月大幅成长, 外贸强出口效应明显。海外方面, 特朗普将于1月20日正式就职, 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。策略上单边建议暂时观望, 套利可尝试多IH空IM组合。



更多资讯请关注!

重点关注

1/14 21:30 美国12月PPI、核心PPI  
1/15 9:20 中国1月MLF操作规模、中标利率  
1/15 15:30 英国12月CPI、核心CPI; 21:30 美国12月CPI、核心CPI  
1/16 21:30 美国12月进口、出口物价指数  
1/17 10:00 中国12月及全年GDP、工业增加值、固定资产投资、社会消费品零售总额、社会消费品零售总额

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