

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)	3910.0	+3.2↑	IF次主力合约 (2502)	3908.8	+2.4↑
	IH主力合约 (2503)	2648.8	+11.2↑	IH次主力合约 (2502)	2644.6	+11.4↑
	IC主力合约 (2503)	5873.0	-13.8↓	IC次主力合约 (2502)	5901.2	-14.4↓
	IM主力合约 (2503)	6175.0	-32.4↓	IM次主力合约 (2502)	6215.6	-37.0↓
	IF-IH当月合约价差	1261.2	-12.0↓	IC-IF当月合约价差	1963.0	-28.6↓
	IM-IC当月合约价差	302.0	-15.6↓	IC-IH当月合约价差	3224.2	-40.6↓
	IM-IF当月合约价差	2265.0	-44.2↓	IM-IH当月合约价差	3526.2	-56.2↓
	IF当季-当月	-14.8	-2.2↓	IF下季-当月	-56.8	-2.8↓
	IH当季-当月	4.2	-0.6↓	IH下季-当月	-30.8	+2.0↑
	IC当季-当月	-130.6	+6.6↑	IC下季-当月	-218.4	+8.0↑
IM当季-当月	-169.8	+2.2↑	IM下季-当月	-297.4	+0.6↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-46,483.00	-1783.0↓	IH前20名净持仓	-19,098.00	+11.0↑
	IC前20名净持仓	-18,290.00	-1553.0↓	IM前20名净持仓	-33,287.00	-5083.0↓
现货价格	沪深300	3905.14	-14.7↓	IF主力合约基差	4.9	+6.3↑
	上证50	2641.13	+1.1↑	IH主力合约基差	7.7	+2.9↑
	中证500	5898.26	-42.3↓	IC主力合约基差	-25.3	+12.7↑
	中证1000	6212.50	-72.1↓	IM主力合约基差	-37.5	+24.1↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	18,539.76	+1421.00↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,537.21	+74.73↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1948.67	+49.02↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-2755.0	+1258.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-73.92	-662.21	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	21.35	-44.65↓	Shibor (日, %)	1.827	-0.005↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2502)	37.60	-14.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	13.89	-10.19↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2502)	30.60	-1.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	13.89	-10.19↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	14.17	+0.08↑	成交量PCR (%)	58.21	-2.22↓
	全部A股	3.20	-3.70↓	持仓量PCR (%)	63.67	+1.57↑
资金面	4.20	-3.10↓	技术面	2.10	-4.50↓	

1、美国1月末季调CPI同比升3%，预期升2.9%，前值升2.9%；季调后CPI环比升0.5%，预期升0.3%，前值升0.4%；未季调核心CPI同比升3.3%，预期升3.1%，前值升3.2%；季调后核心CPI环比升0.4%，预期升0.3%，前值升0.2%。

行业消息



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数普遍收跌，三大指数尾盘下挫，蓝筹股相对坚挺。截至收盘，上证指数跌0.42%，深证成指跌0.77%，创业板指跌0.71%。沪深两市成交额小幅上升。板块多数下跌，电子板块领跌。海外方面，美国1月通胀超预期上行，市场普遍预计美联储将暂缓降息。受此影响美元对人民币汇率走强，掣肘国内货币政策宽松空间。国内方面，1月份，受到春节因素影响，CPI环比、同比涨幅均较上月扩大，同受春节假日等因素影响，工业生产处于淡季，全国PPI环比降幅扩大。后续随着企业陆续复产复工，PPI预计回升。物价企稳回升，有助于修复企业盈利。此外，受到美国贸易战冲击的影响，3月份即将召开的两会上预计将有更多提振内需的政策出台。整体来看，目前国内经济呈现向好态势，同时政策存在加码预期，再加上AI相关产业的推动，春季行情预计逐步推进。海外市场扰动，短期或对市场情绪产生一定负面影响，但股市向好态势不变，本轮行情上方仍有一定空间。从市场风格来看，由于大盘股全球业务分布较广，更易受到关税政策的冲击，因此表现或不及中小盘股。策略上，单边建议回调逢低买入，可优先考虑 IC、IM，仍需时刻警惕关税政策带来的负面冲击。



更多资讯请关注!

重点关注

待定 中国1月金融数据  
2/13 21:30 美国1月PPI、核心PPI  
2/14 18:00 欧元区四季度季调后GDP修正值

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