

| 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) | 3918.2 | -19.6↓ | IF次主力合约 (2502) | 3919.2 | -17.8↓ |
| | IH主力合约 (2503) | 2655.0 | -6.6↓ | IH次主力合约 (2502) | 2651.8 | -7.2↓ |
| | IC主力合约 (2503) | 5822.6 | -73.2↓ | IC次主力合约 (2502) | 5845.8 | -79.8↓ |
| | IM主力合约 (2503) | 6110.2 | -93.6↓ | IM次主力合约 (2502) | 6151.6 | -98.8↓ |
| | IF-IH当月合约价差 | 1263.2 | -14.8↓ | IC-IF当月合约价差 | 1904.4 | -62.6↓ |
| | IM-IC当月合约价差 | 287.6 | -20.8↓ | IC-IH当月合约价差 | 3167.6 | -77.4↓ |
| | IM-IF当月合约价差 | 2192.0 | -83.4↓ | IM-IH当月合约价差 | 3455.2 | -98.2↓ |
| | IF当季-当月 | -16.8 | -1.0↓ | IF下季-当月 | -61.2 | -3.8↓ |
| | IH当季-当月 | 4.2 | +1.6↑ | IH下季-当月 | -32.8 | -0.6↓ |
| | IC当季-当月 | -130.8 | +2.6↑ | IC下季-当月 | -221 | +9.8↑ |
| IM当季-当月 | -178.2 | +3.0↑ | IM下季-当月 | -308.2 | +5.6↑ | |
| 期货持仓头寸 | IF前20名净持仓 | -48,224.00 | -163.0↓ | IH前20名净持仓 | -17,533.00 | -777.0↓ |
| | IC前20名净持仓 | -19,781.00 | +313.0↑ | IM前20名净持仓 | -26,202.00 | -469.0↓ |
| 现货价格 | 沪深300 | 3912.78 | -34.6↓ | IF主力合约基差 | 5.4 | +4.6↑ |
| | 上证50 | 2651.11 | -13.4↓ | IH主力合约基差 | 3.9 | +1.0↑ |
| | 中证500 | 5840.71 | -108.0↓ | IC主力合约基差 | -18.1 | +21.2↑ |
| | 中证1000 | 6142.14 | -139.4↓ | IM主力合约基差 | -31.9 | +30.4↑ |
| 市场情绪 | A股成交额 (日, 亿元) | 18,262.88 | -1454.97↓ | 两融余额 (前一交易日, 亿元) | 18,696.04 | +163.44↑ |
| | 北向成交合计 (前一交易日, 亿元) | 2235.04 | +183.53↑ | 逆回购 (到期量, 操作量, 亿元) | -330.0 | +4892.0 |
| | 主力资金 (昨日, 今日, 亿元) | -392.67 | -1021.43 | MLF (续作量, 净投放, 亿元) | 0 | -5000 |
| | 上涨股票比例 (日, %) | 13.55 | -54.59↓ | Shibor (日, %) | 1.933 | +0.040↑ |
| | IO平值看涨期权收盘价 (2502) | 33.00 | -23.00↓ | IO平值看涨期权隐含波动率 (%) | 14.59 | +6.28↑ |
| | IO平值看跌期权收盘价 (2502) | 18.80 | +7.80↑ | IO平值看跌期权隐含波动率 (%) | 14.59 | +4.45↑ |
| | 沪深300指数20日波动率 (%) | 13.73 | +0.51↑ | 成交量PCR (%) | 67.34 | +15.46↑ |
| | | | | 持仓量PCR (%) | 63.97 | +0.30↑ |
| Wind市场强弱分析 | 全部A股 | 2.50 | -4.30↓ | 技术面 | 1.40 | -5.40↓ |
| | 资金面 | 3.70 | -3.00↓ | | | |
| 行业消息 | <p>1、据央行统计, 1月末, M2同比增长7%, M1同比增长0.4%; 1月份, 人民币贷款增加5.13万亿元; 社会融资规模增量为7.06万亿元, 比上年同期多5833亿元; 1月末, 社会融资规模存量为415.2万亿元, 同比增长8%。</p> <p>2、2月18日, 澳洲联储将现金利率下调25个基点至4.1%, 为2020年11月以来首次降息, 至2023年10月以来新低, 符合市场预期。</p> | | | | | |
| |  <p>更多观点请咨询!</p> | | | | | |
| 观点总结 | <p>A股主要指数集体下跌, 三大指数早盘低开震荡, 午后加速下行。截至收盘, 上证指数跌0.93%, 深证成指跌1.61%, 创业板指跌1.98%。沪深两市成交额小幅萎缩。全市场超4600只个股下跌。板块普遍收跌, 传媒、商贸零售板块大幅走弱, 仅银行股逆市走高。国内方面, 金融数据显示, 1月份社融增量同比多增, 其中政府债供给以及新增人民币贷款增加是主要推动因素。新增人民币贷款中, 企业部门融资意愿大幅提升, 背后或反映出企业经营状况好转。然而居民贷款增速仍较低, 且M2-M1剪刀差较上月走阔, 消费动能仍有待提升。政策端, 受到美国贸易战冲击的影响, 3月份即将召开的全国两会上预计将有更多提振内需的政策出台, 但随着市场对于政策利好预期的逐步释放股市涨幅预计放缓。同时, 前期涨幅较大的题材股如AI、影视、电商等概念板块今日出现大幅回撤, 由于相关个股多分布在中证500、中证1000指数, 因此今日IC、IM表现更弱。整体来看, 目前, 市场出现获利离场, 加上海外市场扰动, 短期或对市场情绪产生一定负面影响。策略上, 建议暂时观望。</p> | | | | | |
| |  <p>更多资讯请关注!</p> | | | | | |

重点关注

2/18 21:30 加拿大1月CPI、核心CPI
2/19 9:00 新西兰联储利率决议
2/19 15:00 英国1月CPI、核心CPI
2/20 9:00 中国2月1年期、5年期LPR
2/21 16:15-17:30 法国、德国、欧元区、英国2月制造业、服务业、综合PMI初值; 22:45 美国2月制造业、服务业、综合PMI初值

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