

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