

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 (2603)	4653.0	+59.0↑	IF次主力合约 (2602)	4657.6	+53.0↑
	IH主力合约 (2603)	3033.0	+27.4↑	IH次主力合约 (2602)	3032.8	+26.0↑
	IC主力合约 (2603)	8282.0	+305.0↑	IC次主力合约 (2602)	8295.8	+280.0↑
	IM主力合约 (2603)	8183.0	+228.2↑	IM次主力合约 (2602)	8213.0	+223.0↑
	IF-IH当月合约价差	1624.8	+46.2↑	IC-IF当月合约价差	3638.2	+269.4↑
	IM-IC当月合约价差	-82.8	-41.8↓	IC-IH当月合约价差	5263.0	+315.6↑
	IM-IF当月合约价差	3555.4	+227.6↑	IM-IH当月合约价差	5180.2	+273.8↑
	IF当季-当月	-32.6	+9.6↑	IF下季-当月	-81.4	+9.0↑
	IH当季-当月	-7.6	+10.0↑	IH下季-当月	-33	+7.0↑
	IC当季-当月	-106.2	+79.6↑	IC下季-当月	-200.8	+103.2↑
期货持仓头寸	IM当季-当月	-182.0	+26.4↑	IM下季-当月	-327.2	+34.2↑
	IF前20名净持仓	-7,845.00	-920.0↓	IH前20名净持仓	-19,974.00	+360.0↑
	IC前20名净持仓	-11,421.00	+6785.0↑	IM前20名净持仓	-28,436.00	+3465.0↑
现货价格	沪深300	4660.11	+54.1↑	IF主力合约基差	-7.1	+21.5↑
	上证50	3,034.6	+31.4↑	IH主力合约基差	-1.6	-2.6↓
	中证500	8,286.7	+249.7↑	IC主力合约基差	-4.7	+129.2↑
	中证1000	8,209.1	+233.7↑	IM主力合约基差	-26.1	+77.5↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	25,656.13	-410.25↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	27,090.88	-61.99↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3583.10	-325.23↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-4020.0	+1055.0↑
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-1019.98	+144.00↑	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	88.68	+74.61↑	Shibor (日, %)	1.317	-0.048↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2602)	78.60	+14.40↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	20.35	-3.52↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2602)	67.40	-55.60↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	20.35	-4.30↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	11.16	-0.60↓	成交量PCR (%)	72.40	-4.79↓
				持仓量PCR (%)	61.28	+0.96↑
行业消息	全部A股	8.30	+5.90↑	技术面	8.90	+7.50↑
	资金面	7.80	+4.40↑			
观点总结	1、中国1月官方制造业PMI为49.3%，环比下降0.8个百分点；非制造业PMI为49.4%，下降0.8个百分点；综合PMI产出指数为49.8%，下降0.9个百分点。 2、美国总统特朗普正式提名前美联储理事凯文·沃什为下任美联储主席，接替将于5月结束任期的鲍威尔。 3、美国1月ISM制造业PMI指数升至52.6，远高于预期的48.5，创2022年8月以来新高，主要受新订单和产出稳健增长的提振。 4、十部门发文推动低空经济标准体系建设，重点围绕低空航空器、低空基础设施、低空空中交通管理、安全监管和应用场景五大核心领域，建立“四维融合”标准供给体系，要求到2027年体系基本建立。 5、截至2026年2月3日，A股共有2937家上市公司披露2025年业绩预告，其中1077家预喜（预增622家、略增69家、扭亏374家、续盈12家），预喜比例为36.64%；1859家预忧，1家业绩不确定。					
	A股主要指数收盘集体上涨，三大指数强势反弹。中小盘股强于大盘蓝筹股，四大宽基指数中，中证500表现最为坚挺。截止收盘，上证指数涨1.29%，深成指涨2.19%，创业板指涨1.86%。沪深两市成交额小幅下滑。全市场超4800只个股上涨。行业板块普遍上涨，综合、国防军工等板块大幅走强，仅银行板块逆市下跌。海外方面，美国ISM制造业PMI强势回升至扩张区间，经济数据好转带动隔夜美股上涨，市场情绪得到一定程度的修复，今日亚太股市集体上行。国内方面，经济基本面，1月官方制造业PMI为49.3%，环比下降0.8个百分点；非制造业PMI为49.4%，下降0.8个百分点；综合PMI产出指数为49.8%，下降0.9个百分点。三大PMI指数均回落至收缩区间。个股方面，已发布2025年业绩预告的公司中，仅有略多于三分之一的公司预喜，但值得注意的是利润预喜的公司多数集中在人工智能等高技术产业。行业消息面，昨日十部门发布关于航空航天产业建设的规范文件，政策对产业的支持愈发明显。整体来看，在经过1月中上旬的持续拉涨后，市场对成长板块的追涨情绪明显降温，加上春节假期逐渐临近，成长板块出现获利回吐，市场向价值风格倾斜。同时，1月份PMI回落也对市场情绪产生负面影响。最后，新任美联储主席上任对市场带来的流动性冲击预期仍是当前不可忽视的风险。					



更多观点请咨询！



更多资讯请关注！

2/4 21:15 美国1月ADP就业人数

2/5 20:00 英国央行利率决议; 21:15 欧洲央行利率决议

重点关注

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期权

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。

