

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(2402)	3334.2	+85.0↑	IF次主力合约(2403)	3318.2	+94.6↑
	IH主力合约(2402)	2314.8	+63.4↑	IH次主力合约(2403)	2315.4	+69.0↑
	IC主力合约(2402)	5060.0	+203.6↑	IC次主力合约(2403)	4946.0	+230.6↑
	IM主力合约(2402)	5306.6	+258.2↑	IM次主力合约(2403)	5162.0	+273.6↑
	IF-IH当月合约价差	1019.4	+13.2↑	IC-IF当月合约价差	1725.8	+99.6↑
	IM-IC当月合约价差	246.6	+46.0↑	IC-IH当月合约价差	2745.2	+112.8↑
	IM-IF当月合约价差	1972.4	+145.6↑	IM-IH当月合约价差	2991.8	+158.8↑
	IF当季-当月	-16.0	+5.0↑	IF下季-当月	-52.2	+2.2↑
	IH当季-当月	0.6	+0.4↑	IH下季-当月	-29.6	-0.8↓
	IC当季-当月	-114.0	+24.0↑	IC下季-当月	-175	+12.8↑
IM当季-当月	-144.6	+15.8↑	IM下季-当月	-210.8	+19.0↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-55,505.00	-1581.0↓	IH前20名净持仓	-28,720	-2596.0↓
	IC前20名净持仓	-20,409.00	-1942.0↓	IM前20名净持仓	-26498	-3613.0↓
现货价格	沪深300	3342.92	+65.8↑	IF主力合约基差	-8.7	-13.1↓
	上证50	2312.85	+52.3↑	IH主力合约基差	2.0	-2.8↓
	中证500	5073.18	+139.5↑	IC主力合约基差	-13.2	-43.5↓
	中证1000	5316.20	+172.8↑	IM主力合约基差	-9.6	-52.6↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	9,030.53	+1257.72↑	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,012.44	-9.74↓
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)	-5.39	+62.94↑	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-1000	+4660
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-63.17	+209.94↑	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	91.46	+16.27↑	Shibor(日, %)	1.844	+0.036↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价(2402)	49.60	+20.60↑	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	19.78	-9.02↓
	IO平值看跌期权收盘价(2402)	63.40	-51.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	19.89	-3.39↓
	沪深300指数20日波动率(%)	18.72	+1.44↑	成交量PCR(%)	73.40	-30.17↓
	全部A股	8.60	+1.10↑	持仓量PCR(%)	61.82	+10.22↑
资金面	8.00	+0.60↑	技术面	9.10	+1.60↑	
行业消息	1、中国人民银行行长潘功胜1月24日在国新办新闻发布会上表示, 将于2月5日下调存款准备金率0.5个百分点, 向市场提供流动性1万亿元。					
观点总结	<p>A股主要指数显著收涨。沪指全天单边大涨, 大小票一同回血。截至收盘, 沪指涨3.03%收复2900点, 深证成指涨2%, 创业板指涨1.45%。四期指均收涨, 中小股指表现更强。沪深两市成交量扩大至9000亿以上, 北向资金大幅净买入, 成交量放大。央行行长宣布降准0.5个百分点, 同时定向降息, 市场所关注的利好兑现, 对近日行情有所提振。基本上, 国内宏观经济虽逐步企稳, 然而修复进度弱于市场预期, 此外市场对稳增长政策的关注度持续提升, 政策对股市波动将产生较大影响。海外通胀短期回落放缓, 欧美经济体降息预期降温, 市场风险偏好降低。市场恐慌情绪得到一定程度的释放, 市场低位的情绪出清, 带来了部分指数风险溢价的大幅走高, 中期而言指数实现向上可能性较大。策略上, 随着市场步入低位, IC/IM维持贴水格局, 多头性价比提升, 关注行情反弹下多头替代机会。</p>					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

1-25 21: 15 欧洲央行公布利率决议；欧元区欧洲央行存款便利利率；欧元区欧洲央行边际贷款利率；欧元区欧洲央行主要再融资利率；
21: 30 美国四季度实际GDP年化季环比初值；欧洲央行行长拉加德召开货币政策新闻发布会

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3

蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

助理研究员：

廖宏斌 期货从业资格号F3082507

王世霖 期货从业资格号F03118150

曾奕蓉 期货从业资格号F03105260

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