

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)	4721.2	+64.8↑	IF次主力合约 (2602)	4722.6	+64.8↑
	IH主力合约 (2603)	3084.0	+38.6↑	IH次主力合约 (2602)	3083.6	+39.6↑
	IC主力合约 (2603)	8311.6	+135.2↑	IC次主力合约 (2602)	8322.0	+133.0↑
	IM主力合约 (2603)	8232.6	+175.2↑	IM次主力合约 (2602)	8256.0	+173.6↑
	IF-IH当月合约价差	1639.0	+36.2↑	IC-IF当月合约价差	3599.4	+98.6↑
	IM-IC当月合约价差	-66.0	+47.8↑	IC-IH当月合约价差	5238.4	+134.8↑
	IM-IF当月合约价差	3533.4	+146.4↑	IM-IH当月合约价差	5172.4	+182.6↑
	IF当季-当月	-31.4	-1.8↓	IF下季-当月	-85.2	-5.2↓
	IH当季-当月	-4.6	-1.0↓	IH下季-当月	-35.4	+0.4↑
	IC当季-当月	-106.8	+18.2↑	IC下季-当月	-226.8	+13.8↑
	IM当季-当月	-192.8	+3.2↑	IM下季-当月	-365.8	+5.4↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-40,835.00	-183.0↓	IH前20名净持仓	-24,731.00	+1433.0↑
	IC前20名净持仓	-42,449.00	+1556.0↑	IM前20名净持仓	-63,791.00	-5112.0↓
现货价格	沪深300	4719.06	+75.5↑	IF主力合约基差	2.1	+8.1↑
	上证50	3,081.8	+43.9↑	IH主力合约基差	2.2	+3.9↑
	中证500	8,311.3	+164.9↑	IC主力合约基差	0.3	+29.3↑
	中证1000	8,233.8	+182.2↑	IM主力合约基差	-1.2	+59.6↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	22,701.79	+1067.04↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,636.60	-172.00↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2877.17	-12.21↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-750.0	+1130.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-201.90	+261.26↑	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	84.21	+34.00↑	Shibor (日, %)	1.270	-0.007↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2602)	63.00	+29.80↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	18.63	-0.67↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2602)	39.40	-48.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	18.63	-0.53↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	12.69	+1.25↑	成交量PCR (%)	56.59	-8.72↓
				持仓量PCR (%)	64.63	+2.13↑
Wind市场强弱分析	全部A股	8.10	+3.30↑	技术面	8.40	+3.40↑
	资金面	7.70	+3.10↑			
行业消息	1、美国财政部长斯科特·贝森特称，关于他与特朗普总统在美元问题上观点不一的说法是一个“虚假命题 (False Choice) ”。贝森特解释称，“强势美元政策”意味着通过税收、贸易、去监管和能源政策为美元创造强大的经济背景。					
	2、美联储副主席杰斐逊表示，他对美国经济前景“谨慎乐观”，暗示强劲的生产率增长有望帮助通胀回落至央行2%的目标水平。杰斐逊认为，当前的政策立场能够很好地应对经济发展。					
观点总结	A股主要指数收盘集体大幅上涨，三大指数高开高走，全天呈单边上行态势，上证指数重返4100点。中小盘股强于大盘蓝筹股，四大宽基指数中，中证1000表现最为强势。截止收盘，上证指数涨1.14%，深证成指涨2.17%，创业板指涨2.98%。沪深两市成交额有所回升。全市场超4600只个股上涨。行业板块集体上涨，通信、综合、传媒板块大幅走强。海外方面，上周五晚间，美股芯片股在英伟达的带动下大幅反弹，受美股外溢效应影响今日亚太股市集体走高。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。整体来看，在经过此前的持续拉涨后，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回落对市场情绪产生负面影响。然而，美股科技股上周五出现反弹带来的外溢效果预计对A股科技板块带来些许提振，但预计仅局限在短期情绪上。节前价值风格或仍保持相对优势。					

重点关注	待定 中国1月金融数据
	2/10 21:30 美国1月零售销售、核心零售销售
	2/11 9:30 中国1月CPI、PPI
	2/11 21:30 美国1月非农就业人数、失业率、劳动参与率
	2/13 21:30 美国1月CPI、核心CPI

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。

瑞达研究