

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(2401)	3432.2	+88.4↑	IF次主力合约(2403)	3449.8	+91.8↑
	IH主力合约(2401)	2327.0	+53.8↑	IH次主力合约(2403)	2340.0	+55.8↑
	IC主力合约(2401)	5388.0	+101.0↑	IC次主力合约(2403)	5367.0	+104.2↑
	IM主力合约(2401)	5803.4	+128.4↑	IM次主力合约(2403)	5760.6	+136.6↑
	IF-IH当月合约价差	1105.2	+34.2↑	IC-IF当月合约价差	1955.8	+15.2↑
	IM-IC当月合约价差	415.4	+25.2↑	IC-IH当月合约价差	3061.0	+49.4↑
	IM-IF当月合约价差	2371.2	+40.4↑	IM-IH当月合约价差	3476.4	+74.6↑
	IF当季-当月	17.6	+2.8↑	IF下季-当月	12.8	+0.4↑
	IH当季-当月	13.0	+1.2↑	IH下季-当月	13.8	+1.0↑
	IC当季-当月	-21.0	+4.4↑	IC下季-当月	-86.8	+2.0↑
IM当季-当月	-42.8	+5.0↑	IM下季-当月	-136	+11.4↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-57,717.00	-4722.0↓	IH前20名净持仓	-34,109	+606.0↑
	IC前20名净持仓	-23,617	-4475.0↓	IM前20名净持仓	-22,722	-1805.0↓
现货价格	沪深300	3414.54	+78.2↑	IF主力合约基差	17.7	+5.8↑
	上证50	2317.70	+51.2↑	IH主力合约基差	9.3	+4.7↑
	中证500	5382.80	+97.3↑	IC主力合约基差	5.2	-2.7↓
	中证1000	5805.53	+109.4↑	IM主力合约基差	-2.1	-23.2↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	9,028.98	+2502.85↑	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,554.78	+25.49↑
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)	-25.11	+56.78↑	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-1950	+3740
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-88.40	+150.62↑	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	83.11	+12.55↑	Shibor(日, %)	1.429	-0.038↓
	IO平值看涨期权收盘价(2401)	72.40	+38.00↑	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	16.23	-3.74↓
IO平值看跌期权收盘价(2401)	40.00	-50.60↓	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	16.08	-4.76↓	
沪深300指数20日波动率(%)	11.56	-0.01↓	成交量PCR(%)	54.65	-15.28↓	
			持仓量PCR(%)	50.73	+45.21↑	
Wind市场强弱分析	全部A股	8.00	+1.10↑	技术面	8.30	+1.20↑
	资金面	7.80	+1.10↑			
行业消息	<p>1、国家统计局12月27日发布数据显示，11月份规上工业企业利润同比增长29.5%，增速较10月份明显加快，利润已连续4个月实现正增长。1-11月份，全国规模以上工业企业利润同比下降4.4%，降幅较1-10月份收窄3.4个百分点，延续3月份以来逐月收窄走势，利润降幅年内首次收窄至5%以内。</p>				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	<p>A股主要指数放量收涨。市场情绪回暖，近4400股上涨。截至收盘，沪指涨1.38%，深证成指涨2.71%，创业板指涨3.85%。期指整体贴水回升。沪深两市成交活跃度再大幅上行，北向资金大幅净买入。当前市场已较充分计价基本面下行压力，短期指数估值、两市成交额已经降至历史低位。此外从本月ETF资金大幅净流入超过700亿亦可以看出当前规模资金对市场现阶段的增持意愿。后续持续性回升仍需关注基本面预期及海外流动性局势。策略上，中长线可逢低步入指数多单，IC/IM短期仍相对强于IF/IH。升水格局下亦可介入多远空近组合。</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	

重点关注

12-28 23:00 美国11月成屋签约销售指数环比

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