

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)	4571.4	+5.41↑	IF次主力合约 (2601)	4598.8	+6.81↑
	IH主力合约 (2603)	3025.6	+6.61↑	IH次主力合约 (2601)	3024.2	+5.01↑
	IC主力合约 (2603)	7133.2	+3.21↑	IC次主力合约 (2601)	7223.6	+3.21↑
	IM主力合约 (2603)	7197.4	-11.01↓	IM次主力合约 (2601)	7343.0	-11.61↓
	IF-IH当月合约价差	1574.6	+2.21↑	IC-IF当月合约价差	2624.8	+3.41↑
	IM-IC当月合约价差	119.4	-18.01↓	IC-IH当月合约价差	4199.4	+5.61↑
	IM-IF当月合约价差	2744.2	-14.61↓	IM-IH当月合约价差	4318.8	-12.41↓
	IF当季-当月	-27.4	-1.01↓	IF下季-当月	-77.6	-1.61↓
	IH当季-当月	1.4	+1.81↑	IH下季-当月	-9.8	-0.61↓
	IC当季-当月	-90.4	-1.01↓	IC下季-当月	-283	+1.81↑
	IM当季-当月	-145.6	+0.81↑	IM下季-当月	-383.8	+2.21↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-27,741.00	-37.01↓	IH前20名净持仓	-15,687.00	-1374.01↓
	IC前20名净持仓	-25,605.00	-946.01↓	IM前20名净持仓	-36,406.00	-1247.01↓
现货价格	沪深300	4620.73	+9.11↑	IF主力合约基差	-49.3	-2.51↓
	上证50	3,027.5	+7.31↑	IH主力合约基差	-1.9	-0.11↓
	中证500	7,256.8	+1.11↑	IC主力合约基差	-123.6	+8.91↑
	中证1000	7,392.4	-15.91↓	IM主力合约基差	-195.0	+9.71↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	19,213.73	+391.79↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	25,166.40	+128.12↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1821.61	-167.79↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1535.0	+593.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+8.77	-548.53↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	27.64	-27.03↓	Shibor (日, %)	1.272	0.000
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2601)	67.20	+1.80↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	14.13	+1.05↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2601)	65.80	-4.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	14.13	+1.05↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	11.94	-0.33↓	成交量PCR (%)	63.27	-5.70↓
	全部A股	3.80	-2.50↓	持仓量PCR (%)	69.17	+1.64↑
行业消息	资金面	4.80	-2.30↓	技术面	2.80	-2.60↓
	1、中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布, 12月22日贷款市场报价利率 (LPR) 为: 1年期LPR为3.0% (上次为3.0%) , 5年期以上LPR为3.5% (上次为3.5%) 。以上LPR在下一次发布LPR之前有效。					
观点总结	A股主要指数收盘普遍上涨。三大指数早盘震荡上行, 午后小幅回落。截止收盘, 上证指数涨0.07%, 深证成指涨0.27%, 创业板指涨0.41%。沪深两市成交额微幅回升。全市场超3800只个股下跌。行业板块多数下跌, 社会服务板块明显走弱, 电力设备板块领涨。海外方面, 美国11月CPI市场超预期回落, 由于美国政府11月上旬仍处于停摆状态, 市场对数据的可信度抱有质疑, 数据公布后美联储1月份降息预期小幅上升。国内方面, 经济基本面, 11月份除进出口较10月明显好转外, 规上工业增加值、固投、社零三项指标集体回落, 房地产市场进一步下探, 整体表现疲软; 物价层面, PPI-CPI剪刀差连续两个月走阔, 未来通缩压力依旧存在。政策端, 12月LPR报价维持不变, 在银行净息差仍然偏低的情况下, LPR持稳符合市场预期。整体来看, 此前公布的11月份经济指标进一步走弱对A股上方形成一定压力。然而, 政治局会议与中央经济工作会议整体定调积极, 为市场注入信心, A股底部支撑较强。本周市场处于宏观数据真空期, 在缺乏明确交易的背景下, 市场仍将维持区间震荡。最后, 虽然美元指数近期企稳反弹, 但人民币汇率仍在不断走强, 人民币维持韧性, 支撑2026年1月份宽货币预期。					
	 更多观点请咨询!					
更多资讯请关注!	 更多资讯请关注!					

12/24-12/25 美国、欧洲、香港等地因圣诞节休市
12/27 9:30 中国11月规上工业企业利润

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。

瑞 达 研 究