

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)	4718.2	-9.6↓	IF次主力合约 (2602)	4714.8	-7.6↓
	IH主力合约 (2603)	3064.0	0.0	IH次主力合约 (2602)	3060.2	+0.8↑
	IC主力合约 (2603)	8547.6	+54.6↑	IC次主力合约 (2602)	8554.2	+48.8↑
	IM主力合约 (2603)	8357.2	+45.6↑	IM次主力合约 (2602)	8385.6	+37.4↑
	IF-IH当月合约价差	1654.6	-6.0↓	IC-IF当月合约价差	3839.4	+68.0↑
	IM-IC当月合约价差	-168.6	-10.6↓	IC-IH当月合约价差	5494.0	+62.0↑
	IM-IF当月合约价差	3670.8	+57.4↑	IM-IH当月合约价差	5325.4	+51.4↑
	IF当季-当月	-11.8	+0.4↑	IF下季-当月	-61.4	-1.0↓
	IH当季-当月	7.8	+2.0↑	IH下季-当月	-18.2	+5.6↑
	IC当季-当月	-79.2	+35.0↑	IC下季-当月	-183.8	+41.2↑
期货持仓头寸	IM当季-当月	-165.4	+20.2↑	IM下季-当月	-326.8	+20.2↑
	IF前20名净持仓	-43,655.00	-266.0↓	IH前20名净持仓	-21,373.00	+298.0↑
	IC前20名净持仓	-40,826.00	-228.0↓	IM前20名净持仓	-47,456.00	+1025.0↑
现货价格	沪深300	4705.69	-1.3↓	IF主力合约基差	12.5	+0.1↑
	上证50	3,052.4	+2.8↑	IH主力合约基差	11.6	+3.0↑
	中证500	8,548.9	+42.2↑	IC主力合约基差	-1.3	+35.4↑
	中证1000	8,382.2	+16.7↑	IM主力合约基差	-24.9	+51.3↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	29,214.54	-3591.91↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	27,254.40	+19.65↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	4041.16	+316.55↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-3240.0	+4020.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-1216.26	-559.36↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	35.25	+5.95↑	Shibor (日, %)	1.371	-0.049↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2602)	93.00	-7.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	18.39	-0.72↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2602)	73.80	-5.60↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	18.39	-0.72↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	10.55	-0.04↓	成交量PCR (%)	41.46	-0.76↓
				持仓量PCR (%)	65.30	-2.02↓
Wind市场强弱分析	全部A股	4.70	+1.10↑	技术面	3.50	+0.60↑
	资金面	5.90	+1.70↑			
行业消息	1、2025年, 全国规模以上工业企业实现利润总额73982.0亿元, 比上年增长0.6%。12月份, 规模以上工业企业利润同比增长5.3%。2025年, 规模以上工业企业实现营业收入139.20万亿元, 比上年增长1.1%; 发生营业成本118.75万亿元, 增长1.3%; 营业收入利润率为5.31%, 比上年下降0.03个百分点。 2、美国总统特朗普在其社交平台表示, 由于韩国国会未批准并落实此前与美国达成的贸易协议, 美方将提高对韩国商品征收的关税税率。特朗普已决定将对韩国汽车、木材、制药产品以及其他对等关税项目的税率从15%上调至25%。					
	 更多观点请咨询!					
观点总结	A股主要指数收盘多数上涨, 三大指数低开后短暂下跌随后震荡回升。中小盘股强于大盘蓝筹股, 四大宽基指数中, 中证500最为强势。截止收盘, 上证指数涨0.18%, 深证成指涨0.09%, 创业板指涨0.71%。沪深两市成交额明显回落。全市场超3400只个股下跌。行业板块普遍下跌, 煤炭板块大幅走弱, 电子、通信板块大幅走强。海外方面, 特朗普近几日接连表示将对加拿大和韩国进一步加征关税。特朗普滥用关税武器, 引发市场对美元资产的不信任, 美元指数进一步走弱。国内方面, 经济基本面, 2025年我国规上工业企业利润较2024年相比由负转正; 12月单月利润同样由下降转为增加。此前公布的数据显示, 12月份除规上工业增加值外, 固投、社零、出口同比均较11月回落。个股方面, 已发布2025年业绩预告的公司中, 仅有约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科技产业。整体来看, 目前, A股市场积极因素仍然较多, 虽然12月多项经济指标进一步回落, 但在航空航天、人工智能等代表新质生产力的产业带动下工业生产稳步增长, 在一定程度上弱化了其他经济指标下行对市场的负面影响。同时, 上市公司年报业绩预告也呼应了这一现象。由于航空航天与人工智能相关上市公司在中证500中所占权重最大, 因此对中证500指数有明显拉动。最后, 在市场对美元信心走弱和国内经济复苏预期下, 人民币仍处于升值通道, 人民币汇率维持强势带动股市上涨。春季行情仍在不断推进中。					
	 更多资讯请关注!					

重点关注	1/29 3:00 美联储利率决议 1/30 21:30 美国12月PPI、核心PPI
------	--

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