

| 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     | -9.61↓    | IF次主力合约 (2602)     | 4714.8  | -7.61↓    |
|            | IH主力合约 (2603)   | 3064.0     | 0.0       | IH次主力合约 (2602)     | 3060.2  | +0.81↑    |
|            | IC主力合约 (2603)   | 8547.6     | +54.61↑   | IC次主力合约 (2602)     | 8554.2  | +48.81↑   |
|            | IM主力合约 (2603)   | 8357.2     | +45.61↑   | IM次主力合约 (2602)     | 8385.6  | +37.41↑   |
|            | IF-IH当月合约价差   | 1654.6     | -6.01↓    | IC-IF当月合约价差        | 3839.4  | +68.01↑   |
|            | IM-IC当月合约价差   | -168.6     | -10.61↓   | IC-IH当月合约价差        | 5494.0  | +62.01↑   |
|            | IM-IF当月合约价差   | 3670.8     | +57.41↑   | IM-IH当月合约价差        | 5325.4  | +51.41↑   |
|            | IF当季-当月   | -11.8      | +0.41↑    | IF下季-当月            | -61.4   | -1.01↓    |
|            | IH当季-当月   | 7.8        | +2.01↑    | IH下季-当月            | -18.2   | +5.61↑    |
|            | IC当季-当月   | -79.2      | +35.01↑   | IC下季-当月            | -183.8  | +41.21↑   |
|            | IM当季-当月   | -165.4     | +20.21↑   | IM下季-当月            | -326.8  | +20.21↑   |
| 期货持仓头寸     | IF前20名净持仓   | -43,655.00 | -266.01↓  | IH前20名净持仓          | -21,373.00  | +298.01↑  |
|            | IC前20名净持仓   | -40,826.00 | -228.01↓  | IM前20名净持仓          | -47,456.00  | +1025.01↑ |
| 现货价格       | 沪深300   | 4705.69    | -1.31↓    | IF主力合约基差           | 12.5  | +0.11↑    |
|            | 上证50  | 3,052.4    | +2.81↑    | IH主力合约基差           | 11.6  | +3.01↑    |
|            | 中证500   | 8,548.9    | +42.21↑   | IC主力合约基差           | -1.3  | +35.41↑   |
|            | 中证1000  | 8,382.2    | +16.71↑   | IM主力合约基差           | -24.9   | +51.31↑   |
| 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↓   |
| Wind市场强弱分析 | 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↓    |
| 行业消息       | 全部A股  | 4.70       | +1.10↑    | 技术面                | 3.50  | +0.60↑    |
|            | 资金面   | 5.90       | +1.70↑    |                    |   |           |
| 观点总结       | 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。<br>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%。 |            |           |                    |   |           |
|            |   |            |           |                    |   |           |
|            |   |            |           |                    | <br>更多观点请咨询! |           |
|            |   |            |           |                    | <br>更多资讯请关注! |           |

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

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