

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)	4610.2	-25.8↓	IF次主力合约 (2601)	4630.8	-23.4↓
	IH主力合约 (2603)	3038.0	-14.6↓	IH次主力合约 (2601)	3036.0	-12.4↓
	IC主力合约 (2603)	7336.6	-49.6↓	IC次主力合约 (2601)	7421.6	-34.2↓
	IM主力合约 (2603)	7439.0	-38.4↓	IM次主力合约 (2601)	7572.2	-24.4↓
	IF-IH当月合约价差	1594.8	-14.2↓	IC-IF当月合约价差	2790.8	-8.6↓
	IM-IC当月合约价差	150.6	+12.0↑	IC-IH当月合约价差	4385.6	-22.8↓
	IM-IF当月合约价差	2941.4	+3.4↑	IM-IH当月合约价差	4536.2	-10.8↓
	IF当季-当月	-20.6	-2.0↓	IF下季-当月	-63.4	+2.6↑
	IH当季-当月	2.0	-1.4↓	IH下季-当月	-2.8	+1.8↑
	IC当季-当月	-85.0	-16.6↓	IC下季-当月	-264	-11.8↓
期货持仓头寸	IM当季-当月	-133.2	-10.6↓	IM下季-当月	-366.2	-5.2↓
	IF前20名净持仓	-28,924.00	-709.0↓	IH前20名净持仓	-14,420.00	-457.0↓
	IC前20名净持仓	-29,750.00	-1336.0↓	IM前20名净持仓	-38,985.00	-1757.0↓
现货价格	沪深300	4639.37	-17.9↓	IF主力合约基差	-29.2	-10.3↓
	上证50	3,034.6	-10.8↓	IH主力合约基差	3.4	-2.6↓
	中证500	7,430.6	-28.2↓	IC主力合约基差	-94.0	-23.2↓
	中证1000	7,594.2	-11.4↓	IM主力合约基差	-155.2	-22.0↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	21,576.86	-234.17↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	25,433.30	-21.00↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1671.78	-132.60↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-673.0	+4823.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-365.44	-718.28↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	36.52	+2.34↑	Shibor (日, %)	1.248	-0.010↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2601)	54.60	-12.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	14.82	+0.09↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2601)	67.80	+8.40↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	14.82	+0.09↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	11.42	-0.41↓	成交量PCR (%)	53.16	+2.77↑
				持仓量PCR (%)	71.14	+0.33↑
Wind市场强弱分析	全部A股	4.10	-0.80↓	技术面	3.70	+0.30↑
	资金面	4.50	-1.90↓			
行业消息	1、1-11月份, 全国规模以上工业企业实现利润总额66268.6亿元, 同比增长0.1%; 11月份, 规模以上工业企业利润同比下降13.1%。 2、全国财政工作会议在北京召开。会议指出, 2026年继续实施更加积极的财政政策; 扩大财政支出盘子, 确保必要支出力度; 优化政府债券工具组合, 更好发挥债券效益。会议要求, 2026年财政工作抓好六项重点任务, 包括坚持内需主导, 大力提振消费, 加大对新质生产力、人的全面发展等重点领域投入; 加快培育壮大新动能, 进一步增加财政科技投入; 进一步强化保基本、兜底线, 促进居民就业增收等。					
	 更多观点请咨询!					
观点总结	A股主要指数收盘多数下跌, 三大指数表现分化。截止收盘, 上证指数涨0.04%, 深证成指跌0.49%, 创业板指跌0.66%。沪深两市成交额微幅回落。全市场超近3300只个股下跌。行业板块多数下跌, 有色金属、公用事业板块明显走弱, 石油石化、国防军工板块跌幅较大。海外方面, 特朗普或将于本周公布新任美联储主席人选, 此前, 特朗普表示希望新任美联储主席在市场表现良好的情况下降低利率。国内方面, 经济基本面, 1—11月份全国规模以上工业企业利润增速较上月下滑, 结合此前公布的一系列经济数据, 11月国内经济基本面仍然面临下行压力。政策端, 12月27日至28日召开的全国财政工作会议指出, 2026年继续实施更加积极的财政政策; 继续安排资金支持消费品以旧换新。整体来看, 11月份经济数据承压对A股上方形成一定压力。然而, 27-28日召开的全国财政工作会议对明年财政工作, 尤其是以旧换新的安排对市场情绪起到烘托, 市场整体宏观氛围偏暖, A股有较强的底部支撑。最后, 市场对新任美联储主席鸽派立场的预期带动美元走软, 美元兑人民币上周一度跌破7.0整数关口, 人民币汇率持续走强支撑2026年1月份宽货币预期。					
	 更多资讯请关注!					

重点关注	12/31 9:30 中国12月官方制造业、非制造业、综合PMI
------	----------------------------------

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。

