

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)	4622.2	+16.4↑	IF次主力合约 (2601)	4643.6	+13.0↑
	IH主力合约 (2603)	3035.4	-1.0↓	IH次主力合约 (2601)	3035.4	+0.8↑
	IC主力合约 (2603)	7381.0	+43.6↑	IC次主力合约 (2601)	7457.2	+33.0↑
	IM主力合约 (2603)	7459.2	+18.0↑	IM次主力合约 (2601)	7593.8	+15.8↑
	IF-IH当月合约价差	1608.2	+13.4↑	IC-IF当月合约价差	2813.6	+22.8↑
	IM-IC当月合约价差	136.6	-14.0↓	IC-IH当月合约价差	4421.8	+36.2↑
	IM-IF当月合约价差	2950.2	+8.8↑	IM-IH当月合约价差	4558.4	+22.2↑
	IF当季-当月	-21.4	-0.8↓	IF下季-当月	-65.6	-2.2↓
	IH当季-当月	0.0	-2.0↓	IH下季-当月	-9	-6.2↓
	IC当季-当月	-76.2	+8.8↑	IC下季-当月	-256.2	+7.8↑
	IM当季-当月	-134.6	-1.4↓	IM下季-当月	-365.8	+0.4↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-29,590.00	+1953.0↑	IH前20名净持仓	-16,052.00	+812.0↑
	IC前20名净持仓	-30,154.00	+1166.0↑	IM前20名净持仓	-41,795.00	+910.0↑
现货价格	沪深300	4651.28	+11.9↑	IF主力合约基差	-29.1	+0.1↑
	上证50	3,036.6	+1.9↑	IH主力合约基差	-1.2	-4.5↓
	中证500	7,458.9	+28.3↑	IC主力合约基差	-77.9	+16.1↑
	中证1000	7,597.3	+3.1↑	IM主力合约基差	-138.1	+17.1↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	21,615.32	+38.45↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	25,517.34	+84.04↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2251.78	+580.00↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-593.0	+3125.0↑
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-718.28	-387.72↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	33.66	-2.86↓	Shibor (日, %)	1.247	-0.001↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2601)	58.00	+3.40↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	14.65	-0.17↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2601)	57.60	-10.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	14.65	-0.17↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	11.25	-0.17↓	成交量PCR (%)	61.11	+7.26↑
				持仓量PCR (%)	73.47	+2.58↑
Wind市场强弱分析	全部A股	4.60	+0.50↑	技术面	3.40	-0.20↓
	资金面	5.90	+1.40↑			
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。					
观点总结	A股主要指数收盘普遍上涨, 三大指数早盘集体低开后快速回升, 全天大部分时间呈现宽幅震荡。截止收盘, 上证指数跌0.0%, 深证成指涨0.49%, 创业板指涨0.63%。沪深两市成交额微幅回升。全市场超近3500只个股下跌。行业板块涨跌不一, 石油石化板块大幅上涨, 商贸零售、房地产板块领跌。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, 离岸人民币昨日突破7.0整数关口后, 今日继续走强, 人民币汇率强势支撑2026年1月份宽货币预期。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

12/31 9:30 中国12月官方制造业、非制造业、综合PMI

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