

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)	4732.8	+3.2↑	IF次主力合约 (2602)	4727.8	+3.6↑
	IH主力合约 (2603)	3069.8	-0.4↓	IH次主力合约 (2602)	3065.6	-0.8↓
	IC主力合约 (2603)	8622.0	+58.0↑	IC次主力合约 (2602)	8623.2	+56.2↑
	IM主力合约 (2603)	8377.8	+13.0↑	IM次主力合约 (2602)	8407.4	+18.4↑
	IF-IH当月合约价差	1662.2	+7.6↑	IC-IF当月合约价差	3895.4	+56.0↑
	IM-IC当月合约价差	-215.8	-47.2↓	IC-IH当月合约价差	5557.6	+63.6↑
	IM-IF当月合约价差	3679.6	+8.8↑	IM-IH当月合约价差	5341.8	+16.4↑
	IF当季-当月	-11.0	+0.8↑	IF下季-当月	-57.6	+3.8↑
	IH当季-当月	4.4	-3.4↓	IH下季-当月	-19.6	-1.4↓
	IC当季-当月	-48.4	+30.8↑	IC下季-当月	-154.2	+29.6↑
	IM当季-当月	-164.8	+0.6↑	IM下季-当月	-332.4	-5.6↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-46,719.00	+1444.0↑	IH前20名净持仓	-22,134.00	+772.0↑
	IC前20名净持仓	-43,231.00	+4952.0↑	IM前20名净持仓	-51,033.00	-242.0↓
现货价格	沪深300	4717.99	+12.3↑	IF主力合约基差	14.8	+2.3↑
	上证50	3,060.6	+8.2↑	IH主力合约基差	9.2	-2.4↓
	中证500	8,601.2	+52.2↑	IC主力合约基差	20.8	+22.2↑
	中证1000	8,399.8	+17.6↑	IM主力合约基差	-22.0	+3.0↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	29,922.89	+708.36↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	27,233.91	-20.5↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3776.09	-265.07↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-3635.0	+3775.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-559.36	-435.98↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	31.74	-3.51↓	Shibor (日, %)	1.366	-0.005↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2602)	100.00	+7.00↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	18.93	+0.54↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2602)	68.00	-5.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	19.15	+0.76↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	10.45	-0.10↓	成交量PCR (%)	50.57	+8.66↑
				持仓量PCR (%)	64.61	-0.66↓
Wind市场强弱分析	全部A股	4.50	-0.20↓	技术面	3.20	-0.30↓
	资金面	5.80	-0.10↓			
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、美国总统特朗普称美元表现很好, 并不担心美元下跌; 可以让美元像一个yo-yo (悠悠球) 一样波动; 并不认为美元下跌太多; 美元正在回归其自身应有的水平, 这是合理的; 日本一直都想让货币贬值。					
	 更多观点请咨询!					
观点总结	A股主要指数收盘多数上涨, 三大指数表现分化。四大宽基指数中, 中证500表现最为强势。截止收盘, 上证指数涨0.27%, 深证成指涨0.09%, 创业板指跌0.57%。沪深两市成交额小幅回升。全市场超3600只个股下跌。行业板块多数下跌, 综合板块领跌, 有色金属板块大幅走强。海外方面, 特朗普表态称不担心美元下跌。该表态打破市场对总统不主动谈论美元走向的固有共识, 在美国滥用关税武器及总统频繁干预货币政策的背景下, 美元指数持续走弱。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, 终结连续三年下降态势; 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新技术产业。整体来看, 目前, A股市场积极因素仍然较多, 2025年规上工业企业利润增速转正, 表明经济基本面已开始逐步修复, 同时在航空航天、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, 而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