

| 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) | 4778.0 | +80.2↑ | IF次主力合约 (2601) | 4795.4 | +80.2↑ |
| | IH主力合约 (2603) | 3161.8 | +60.8↑ | IH次主力合约 (2601) | 3158.8 | +58.8↑ |
| | IC主力合约 (2603) | 7786.4 | +203.8↑ | IC次主力合约 (2601) | 7836.0 | +185.0↑ |
| | IM主力合约 (2603) | 7762.4 | +137.0↑ | IM次主力合约 (2601) | 7875.0 | +127.6↑ |
| | IF-IH当月合约价差 | 1636.6 | +20.0↑ | IC-IF当月合约价差 | 3040.6 | +89.8↑ |
| | IM-IC当月合约价差 | 39.0 | -55.4↓ | IC-IH当月合约价差 | 4677.2 | +109.8↑ |
| | IM-IF当月合约价差 | 3079.6 | +34.4↑ | IM-IH当月合约价差 | 4716.2 | +54.4↑ |
| | IF当季-当月 | -17.4 | -0.4↓ | IF下季-当月 | -61.4 | +2.8↑ |
| | IH当季-当月 | 3.0 | +1.6↑ | IH下季-当月 | -8 | +0.6↑ |
| | IC当季-当月 | -49.6 | +19.2↑ | IC下季-当月 | -222.6 | +25.2↑ |
| | IM当季-当月 | -112.6 | +7.6↑ | IM下季-当月 | -338.8 | +17.0↑ |
| 期货持仓头寸 | IF前20名净持仓 | -32,818.00 | +583.0↑ | IH前20名净持仓 | -14,699.00 | +457.0↑ |
| | IC前20名净持仓 | -30,196.00 | +2003.0↑ | IM前20名净持仓 | -47,935.00 | -1781.0↓ |
| 现货价格 | 沪深300 | 4790.69 | +73.0↑ | IF主力合约基差 | -12.7 | +8.1↑ |
| | 上证50 | 3,158.8 | +59.0↑ | IH主力合约基差 | 3.0 | +4.0↑ |
| | 中证500 | 7,814.1 | +162.9↑ | IC主力合约基差 | -27.7 | +27.5↑ |
| | 中证1000 | 7,864.9 | +111.0↑ | IM主力合约基差 | -102.5 | +12.4↑ |
| 市场情绪 | A股成交额 (日, 亿元) | 28,322.78 | +2650.38↑ | 两融余额 (前一交易日, 亿元) | 25,606.48 | +199.66↑ |
| | 北向成交合计 (前一交易日, 亿元) | 2959.05 | +735.90↑ | 逆回购 (到期量, 操作量, 亿元) | -3125.0 | +162.0↑ |
| | 主力资金 (昨日, 今日, 亿元) | +40.78 | -88.36↓ | MLF (续作量, 净投放, 亿元) | | |
| | 上涨股票比例 (日, %) | 75.12 | -1.45↓ | Shibor (日, %) | 1.263 | -0.001↓ |
| Wind市场强弱分析 | IO平值看涨期权收盘价 (2601) | 52.60 | +32.00↑ | IO平值看涨期权隐含波动率 (%) | 15.69 | +1.43↑ |
| | IO平值看跌期权收盘价 (2601) | 56.60 | -46.40↓ | IO平值看跌期权隐含波动率 (%) | 15.69 | +1.95↑ |
| | 沪深300指数20日波动率 (%) | 13.47 | +0.67↑ | 成交量PCR (%) | 48.53 | -12.30↓ |
| | | | | 持仓量PCR (%) | 81.34 | +2.03↑ |
| 行业消息 | 全部A股 | 7.50 | -0.20↓ | 技术面 | 7.50 | -0.10↓ |
| | 资金面 | 7.60 | -0.20↓ | | | |
| 观点总结 | 1、12月31日，国家统计局公布数据显示，中国12月官方制造业PMI为50.1，比上月上升0.9个百分点；12月份，非制造业商务活动指数为50.2%，比上月上升0.7个百分点；12月份，综合PMI产出指数为50.7%，比上月上升1.0个百分点。 2、美国2025年12月ISM制造业指数从48.2小幅下降至47.9，已连续10个月低于50，并创下自2024年10月以来新低。 | | | | | |
| | | | | | | |
| | A股主要指数收盘集体上涨，三大指数表现分化，上证指数突破前期高点，创逾十年新高。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1.5%，深证成指涨1.4%，创业板指涨0.75%。沪深两市成交额连续两日大幅增加。全市场超4100只个股上涨。行业板块普遍上涨，有色金属、非银金融等板块大幅走强，仅通信板块逆市下跌。海外方面，美国12月份ISM制造业PMI下滑至阶段性低位，制造业景气持续萎缩压制美元，隔夜美元指数冲高回落。国内方面，经济基本面，12月份国内三大官方PMI指数均由荣枯线下方回升至扩张区间，此前制造业PMI连续8个月处于收缩区间。整体来看，当前多重因素支撑A股上行，12月三大官方PMI指数集体回升，在一定程度上暗示经济有修复迹象。此前，2025年末的一系列重要会议对2026年经济工作定调积极，市场整体宏观氛围偏暖，A股有较强的底部支撑。此外，美国经济数据疲软对美元币值产生负面影响，离岸人民币节后仍然维持强势，汇率走强支撑1月份宽货币预期。最后，由于今年春节时间节点相对靠后，市场或于春节前前提前交易3月初即将召开的两会政策预期，A股春季行情有前置的可能。 | | | | | |
| | | | | | | |



更多观点请咨询！



更多资讯请关注！

1/7 21:15 美国12月ADP就业人数；23:00 美国11月JOLTs职位空缺
1/8 20:30 美国12月挑战者企业裁员人数
1/9 9:30 中国12月CPI、PPI
1/9 21:30 美国12月非农就业人口、失业率、劳动参与率

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