

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(2401)	3297.6	+13.8↑	IF次主力合约(2403)	3306.4	+20.2↑
	IH主力合约(2401)	2243.0	+4.2↑	IH次主力合约(2403)	2251.6	+7.2↑
	IC主力合约(2401)	5209.6	+57.8↑	IC次主力合约(2403)	5169.0	+62.0↑
	IM主力合约(2401)	5595.2	+96.0↑	IM次主力合约(2403)	5535.8	+108.0↑
	IF-IH当月合约价差	1054.6	+11.8↑	IC-IF当月合约价差	1912.0	+51.4↑
	IM-IC当月合约价差	385.6	+39.8↑	IC-IH当月合约价差	2966.6	+63.2↑
	IM-IF当月合约价差	2297.6	+91.2↑	IM-IH当月合约价差	3352.2	+103.0↑
	IF当季-当月	8.8	+6.6↑	IF下季-当月	-3.2	+7.6↑
	IH当季-当月	8.6	+4.8↑	IH下季-当月	8	+4.4↑
	IC当季-当月	-40.6	+6.6↑	IC下季-当月	-119.4	+1.0↑
IM当季-当月	-59.4	+13.8↑	IM下季-当月	-148.4	+20.8↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-55,791.00	-1738.0↓	IH前20名净持仓	-32,815	-325.0↓
	IC前20名净持仓	-16,417.00	+138.0↑	IM前20名净持仓	-20388	+89.0↑
现货价格	沪深300	3295.67	+18.5↑	IF主力合约基差	1.9	+1.1↑
	上证50	2240.11	+4.9↑	IH主力合约基差	2.9	+0.2↑
	中证500	5223.86	+65.8↑	IC主力合约基差	-14.3	-19.3↓
	中证1000	5611.11	+99.1↑	IM主力合约基差	-15.9	-27.5↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	7,221.31	+652.44↑	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,426.29	-30.12↓
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)	+6.90	+42.31↑	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-150	+270
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-146.05	+1.35↑	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	83.68	+18.99↑	Shibor(日, %)	1.627	+0.039↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价(2401)	36.40	+5.00↑	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	17.42	-4.54↓
	IO平值看跌期权收盘价(2401)	36.00	-15.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	17.52	-3.00↓
	沪深300指数20日波动率(%)	13.58	-0.83↓	成交量PCR(%)	79.68	-18.71↓
	全部A股	7.80	+4.50↑	持仓量PCR(%)	43.82	+0.15↑
资金面	7.30	+3.10↑	技术面	8.40	+5.90↑	
行业消息	<p>1、2024年1月5日, 央行、金融监督管理总局发布《关于金融支持住房租赁市场发展的意见》(以下简称《意见》)。自2023年2月底发布征求意见稿至正式印发, 文件历经10个月的打磨与修订。《意见》提出, 为租赁住房开发建设、购买(筹集)、运营等多个环节提供多样化融资支持, 包含住房租赁开发贷、住房租赁团体购房贷款、住房租赁经营性贷款等。目前央行已批复总额1000亿元的住房租赁团体购房贷款, 支持8个试点城市购买商品用房用作长租房。8个试点城市分别是天津、成都、青岛、重庆、福州、长春、郑州和济南。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
观点总结	<p>A股主要指数收涨。大盘早间窄幅震荡, 下午盘受政策利好消息影响, 涨幅扩大。截至收盘, 沪指涨0.31%, 深证成指涨1.47%, 创业板指涨1.95%。四期指均收涨, 小盘指数相对较强, 沪深两市成交量上行, 北向资金净买入。基本上, 短线市场处于政策空窗期, 指数反弹时点或更多基于资金预期的估值“洼地”, 一季度若货币政策转向宽松, 市场则有望引来行情主升浪。策略方面, 考虑当前小盘股指贴水在近年来较深分位, 多考虑多头替代策略, 通过吃贴水方向增强多头收益。预计短期内IC/IM贴水结构不会有太大改变, 新建仓的对冲仓位注意移远月合约。大盘股指的基差有明显的波动, 考虑到当前场外衍生品的规模可观及目前风险释放较充裕, 预计基差仍偏强运行, 后续回归升水可能较大, 展期仍推荐多远空近。股指期货方面, 短线可考虑熊市价差及卖空宽跨式, 及时止盈。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>

重点关注

1-11 21: 30 美国12月核心CPI同比; 美国12月CPI同比

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3

蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

助理研究员:

廖宏斌 期货从业资格号F3082507

王世霖 期货从业资格号F03118150

曾奕蓉 期货从业资格号F03105260

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