

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(2402)	3179.0	-63.4↓	IF次主力合约(2403)	3142.2	-83.8↓
	IH主力合约(2402)	2200.4	-32.4↓	IH次主力合约(2403)	2189.6	-38.2↓
	IC主力合约(2402)	4645.6	-316.4↓	IC次主力合约(2403)	4466.6	-384.0↓
	IM主力合约(2402)	4830.4	-406.4↓	IM次主力合约(2403)	4619.8	-478.6↓
	IF-IH当月合约价差	978.6	-30.2↓	IC-IF当月合约价差	1466.6	-242.2↓
	IM-IC当月合约价差	184.8	-81.8↓	IC-IH当月合约价差	2445.2	-272.4↓
	IM-IF当月合约价差	1651.4	-324.0↓	IM-IH当月合约价差	2630.0	-354.2↓
	IF当季-当月	-36.8	-21.4↓	IF下季-当月	-70	-54.0↓
	IH当季-当月	-10.8	-6.8↓	IH下季-当月	-36.6	-31.2↓
	IC当季-当月	-179.0	-61.4↓	IC下季-当月	-235	-134.8↓
IM当季-当月	-210.6	-72.6↓	IM下季-当月	-241.8	-122.8↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-51,911.00	+49018.0↑	IH前20名净持仓	-29,587	-116.0↓
	IC前20名净持仓	-21,296.00	-5687.0↓	IM前20名净持仓	-26656	-3217.0↓
现货价格	沪深300	3218.90	-50.9↓	IF主力合约基差	-39.9	-27.8↓
	上证50	2230.61	-12.9↓	IH主力合约基差	-30.2	-10.3↓
	中证500	4780.97	-237.5↓	IC主力合约基差	-135.4	-67.6↓
	中证1000	5000.83	-306.2↓	IM主力合约基差	-170.4	-89.6↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	8,767.16	+2273.93↑	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,224.11	-124.72↓
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)		+10.41	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-890	+1220
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-184.13	-499.08↓	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	2.70	-28.53↓	Shibor(日, %)	1.760	+0.036↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价(2402)	65.20	-26.80↓	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	25.84	+24.26↑
	IO平值看跌期权收盘价(2402)	85.40	+39.40↑	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	22.91	+11.03↑
	沪深300指数20日波动率(%)	16.47	+0.80↑	成交量PCR(%)	146.22	+75.16↑
	全部A股	1.70	-1.40↓	持仓量PCR(%)	49.20	
资金面	3.10	-1.10↓	技术面	0.30	-1.60↓	
行业消息	<p>1、国家统计局1月17日发布统计数据, 2023年, 全国固定资产投资(不含农户) 503036亿元, 比上年增长3.0%(按可比口径计算, 详见附注7), 增速比1—11月份加快0.1个百分点。其中, 制造业投资增长6.5%, 增速加快0.2个百分点; 基础设施投资(不含电力、热力、燃气及水生产和供应业)增长5.9%, 增速加快0.1个百分点。从环比看, 12月份固定资产投资(不含农户)增长0.09%。2023年, 民间固定资产投资253544亿元, 比上年下降0.4%, 降幅比1—11月份收窄0.1个百分点。2023年, 全国房地产开发投资110913亿元, 比上年下降9.6%(按可比口径计算, 详见附注6); 其中, 住宅投资83820亿元, 下降9.3%。</p>					
观点总结	<p>A股主要指数收跌。大盘低开下探后下午盘单边下坠, 午后跌幅扩大。截至收盘, 沪指跌2.68%, 深证成指跌3.5%, 创业板指跌2.83%。四期指中, 中小盘深度回调, 回归深贴水。沪深两市成交量大幅回升, 北向资金尾盘净买入。国内宏观经济虽逐步企稳, 然而修复进度弱于市场预期, 此外市场对稳增长政策的关注度持续提升, 政策对股市波动将产生较大影响。海外通胀短期回落放缓, 欧美经济体降息预期降温, 市场风险偏好降低。市场恐慌情绪得到一定程度的释放, 市场低位的情绪出清, 带来了部分指数风险溢价的大幅走高, 中期而言指数实现向上可能性较大。策略上, 目前市场处于低位, 雪球产品敲入对中小股指贴水波动会有一些影响, 四期指在贴水走阔趋势下考虑多近空远组合。当前IC、IM深贴水, 仍需考虑后续情绪回升下贴水回归可能, 短线建议空头移至远月合约操作以降低基差波动影响。</p>					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

1-25 21: 15 欧洲央行公布利率决议；欧元区欧洲央行存款便利利率；欧元区欧洲央行边际贷款利率；欧元区欧洲央行主要再融资利率；
21: 30 美国四季度实际GDP年化季环比初值；欧洲央行行长拉加德召开货币政策新闻发布会

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