

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 (2311)	3626.0	-8.0↓	IF次主力合约 (2312)	3657.0	-4.8↓
	IH主力合约 (2311)	2449.0	-8.4↓	IH次主力合约 (2312)	2472.2	-6.8↓
	IC主力合约 (2311)	5598.0	+7.8↑	IC次主力合约 (2312)	5581.4	+10.4↑
	IM主力合约 (2311)	6098.0	+21.8↑	IM次主力合约 (2312)	6049.4	+21.0↑
	IF-IH当月合约价差	1177.0	-1.6↓	IC-IF当月合约价差	1972.0	+14.0↑
	IM-IC当月合约价差	500.0	+10.2↑	IC-IH当月合约价差	3149.0	+12.4↑
	IM-IF当月合约价差	2472.0	+24.2↑	IM-IH当月合约价差	3649.0	+22.6↑
	IF当季-当月	31.0	+3.0↑	IF下季-当月	27.4	+3.4↑
	IH当季-当月	23.2	+1.4↑	IH下季-当月	21	+1.6↑
	IC当季-当月	-16.6	+4.8↑	IC下季-当月	-56.4	+1.0↑
IM当季-当月	-48.6	-2.6↓	IM下季-当月	-101.6	-4.8↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-61,248.00	-1572.0↓	IH前20名净持仓	-33,469	-364.0↓
	IC前20名净持仓	-26,778.00	+1516.0↑	IM前20名净持仓	-22320	-1815.0↓
现货价格	沪深300	3619.76	-12.9↓	IF主力合约基差	6.2	+5.4↑
	上证50	2443.97	-12.8↓	IH主力合约基差	5.0	+2.6↑
	中证500	5611.10	+6.0↑	IC主力合约基差	-13.1	-9.1↓
	中证1000	6116.76	+20.2↑	IM主力合约基差	-18.8	-10.8↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	9,948.68	-709.99↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	16,370.61	+102.67↑
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	+52.73	-45.88↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-6120	+3530
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+109.30	-201.48↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	53.89	-34.00↓	Shibor (日, %)	1.637	+0.058↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2311)	50.00	-10.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	13.33	-1.40↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2311)	23.20	+2.60↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	13.37	+0.46↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	14.33	-0.18↓	成交量PCR (%)	65.64	-3.53↓
	全部A股	5.60	-2.60↓	持仓量PCR (%)	67.77	-0.19↓
资金面	5.80	-1.80↓	技术面	5.40	-3.40↓	
行业消息	1、11月7日, 海关总署发布数据显示, 今年10月份, 我国进出口3.54万亿元, 增长0.9%。其中, 出口1.97万亿元, 下降3.1%; 进口1.57万亿元, 增长6.4%; 贸易顺差4054.7亿元, 收窄27.9%。按美元计价, 今年10月份, 我国进出口4931.3亿美元, 下降2.5%。其中, 出口2748.3亿美元, 下降6.4%; 进口2183亿美元, 增长3%; 贸易顺差565.3亿美元, 收窄30.8%。				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	A股主要指数涨跌分化。大盘经历早盘窄幅整理后, 下午盘适应北向抛压后震荡回升, 主板指数均一度翻红, 中小市值再度出现普涨。截至收盘, 沪指跌0.04%, 深证成指跌0.15%, 创业板指跌0.47%。四期指中小盘指数表现较优。北向资金再度净流出。近期中央金融工作会议落地, 地方化债和地产防风险政策框架逐步清晰, 随着全球流动性环境明显改善, 后续市场情绪持续回暖值得期待。然仍需注意10月经济以及金融数据不及预期的可能, 出口走弱体现在外需显著回落, 进口走升或意味着国内需求趋于稳定增长, 后阶段支撑内需复苏的政策或仍为重点。资金方面, 随着美债收益率顶部回调, 外资风险偏好明显回升, 短期或仍有波动。A股当前短线仍呈现偏强运行, 由于经济基本面仍存波动性, 关注低位做多或高位止盈可能。策略上, 中长线上可考虑逢低做多。短线若近月升水局势下可参考IH/IF多远空跨期操作。				<p>更多资讯请关注!</p>	
重点关注	11-9 09:30 中国10月PPI同比; 中国10月CPI同比; 待定 中国10月M2货币供应同比; 中国10月新增人民币贷款(亿人民币); 中国10月社会融资规模增量(亿人民币)					

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