

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(2312)	3548.6	-41.2↓	IF次主力合约(2403)	3563.0	-40.4↓
	IH主力合约(2312)	2401.0	-19.8↓	IH次主力合约(2403)	2413.4	-19.4↓
	IC主力合约(2312)	5550.8	-70.4↓	IC次主力合约(2403)	5516.2	-60.2↓
	IM主力合约(2312)	6093.0	-75.8↓	IM次主力合约(2403)	6031.0	-59.6↓
	IF-IH当月合约价差	1147.6	-19.4↓	IC-IF当月合约价差	2002.2	-26.0↓
	IM-IC当月合约价差	542.2	-2.4↓	IC-IH当月合约价差	3149.8	-45.4↓
	IM-IF当月合约价差	2544.4	-28.4↓	IM-IH当月合约价差	3692.0	-47.8↓
	IF当季-当月	14.4	+0.8↑	IF下季-当月	12	+5.4↑
	IH当季-当月	12.4	+0.2↑	IH下季-当月	9.6	+2.6↑
	IC当季-当月	-34.6	+7.6↑	IC下季-当月	-93.2	+20.8↑
IM当季-当月	-62.0	+15.8↑	IM下季-当月	-149.8	+10.2↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-58,869.00	+997.0↑	IH前20名净持仓	-29,119	-79.0↓
	IC前20名净持仓	-29,441.00	-2979.0↓	IM前20名净持仓	-17980	-300.0↓
现货价格	沪深300	3544.42	-36.7↓	IF主力合约基差	4.2	+7.9↑
	上证50	2396.90	-19.3↓	IH主力合约基差	4.1	+5.8↑
	中证500	5572.90	-68.2↓	IC主力合约基差	-22.1	-23.9↓
	中证1000	6132.97	-79.2↓	IM主力合约基差	-40.0	-50.3↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	8,884.17	-1197.53↓	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,747.36	+0.58↑
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)	+1.42	-35.39↓	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-4950	+4600
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-357.33	-455.60↓	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	21.98	-10.69↓	Shibor(日, %)	1.899	+0.009↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价(2312)	52.00	-20.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	13.52	+2.43↑
	IO平值看跌期权收盘价(2312)	50.40	+16.60↑	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	13.79	+5.49↑
	沪深300指数20日波动率(%)	10.52	+0.72↑	成交量PCR(%)	76.38	+31.34↑
	全部A股	3.10	-0.80↓	持仓量PCR(%)	52.16	-1.64↓
资金面	4.00	-0.50↓	技术面	2.20	-1.10↓	
行业消息	1、中国人民银行、金融监管总局、中国证监会11月17日联合召开金融机构座谈会。会议强调，支持房地产企业通过资本市场合理股权融资。证监会将贯彻落实中央金融工作会议部署要求，积极支持稳妥防范化解大型房企风险，做好房地产企业合理融资支持和融资监管，促进房地产行业平稳健康发展。同时，稳妥做好相关风险处置和违规查处。从严查处上市房企、发债房企财务造假、虚假信息披露及相关中介机构未履职尽责等违法违规行为。				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	A股主要指数收跌。大盘全天弱势下探，尾盘跌幅扩大，三大指数跌破短期均线。截至收盘，沪指跌0.79%，深证成指跌1.41%，创业板指跌1.73%。北证50逆势大涨超过8%。沪深两市成交量回落，北向资金净流出。近期A股走强很大一部分受到汇率走强情绪的带动，而从月初至今的走势看，美元指数回调或是人民币汇率回升的更重要原因，人民币汇率大体上处于顺势“跟涨”状态，并非单独走强，因此对于A股情绪的拉升持续性需要关注。基本上，虽然经济数据未呈现超预期增长，然目前各项政策宽松继续加码，年底随着各种重要会议陆续召开，后续包括降准降息、一揽子化债等进一步的政策宽松举措有望继续落地，并对市场形成支撑。策略上，中长线逢低布局多单。				<p>更多资讯请关注!</p>	
重点关注	11-22 23: 00 美国11月密歇根大学消费者预期指数终值 11-23 17: 00 欧元区11月综合PMI初值					

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