

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)	3613.6	-16.2↓	IF次主力合约 (2312)	3640.6	-19.6↓
	IH主力合约 (2311)	2441.0	-10.0↓	IH次主力合约 (2312)	2462.2	-12.8↓
	IC主力合约 (2311)	5593.0	-16.8↓	IC次主力合约 (2312)	5570.2	-21.4↓
	IM主力合约 (2311)	6110.6	+3.6↑	IM次主力合约 (2312)	6056.6	-1.6↓
	IF-IH当月合约价差	1172.6	-4.4↓	IC-IF当月合约价差	1979.4	+7.4↑
	IM-IC当月合约价差	517.6	+17.6↑	IC-IH当月合约价差	3152.0	+3.0↑
	IM-IF当月合约价差	2497.0	+25.0↑	IM-IH当月合约价差	3669.6	+20.6↑
	IF当季-当月	27.0	-4.0↓	IF下季-当月	21.8	-5.6↓
	IH当季-当月	21.2	-2.0↓	IH下季-当月	17.6	-3.4↓
	IC当季-当月	-22.8	-6.2↓	IC下季-当月	-61.4	-5.0↓
IM当季-当月	-54.0	-5.4↓	IM下季-当月	-106.6	-5.0↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-64,031.00	-2783.0↓	IH前20名净持仓	-33,811	-342.0↓
	IC前20名净持仓	-28,356.00	-1578.0↓	IM前20名净持仓	-22202	+118.0↑
现货价格	沪深300	3611.07	-8.7↓	IF主力合约基差	2.5	+6.2↑
	上证50	2436.70	-7.3↓	IH主力合约基差	4.3	+5.0↑
	中证500	5608.02	-3.1↓	IC主力合约基差	-15.0	-13.1↓
	中证1000	6138.94	+22.2↑	IM主力合约基差	-28.3	-18.8↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	10,397.86	+449.18↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	16,431.35	+60.74↑
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	-45.88	-37.10↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-3910	+4740
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-201.48	-228.32↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	44.84	-9.05↓	Shibor (日, %)	1.730	+0.093↑
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 (%)	14.29	-0.04↓	成交量PCR (%)	72.46	+6.83↑
	全部A股	4.90	-0.70↓	持仓量PCR (%)	65.01	-2.80↓
资金面	5.40	-0.40↓	技术面	4.50	-0.90↓	
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%。				 更多观点请咨询!	
观点总结	A股主要指数涨跌分化。大盘经历早盘窄幅震荡后, 午后波动开始加大, 指数在北向加速离场压制下一度跳水。截至收盘, 沪指跌0.16%, 深证成指跌0.04%, 创业板指涨0.02%。四期指小盘指数表现较优。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多远空近跨期操作。				 更多资讯请关注!	
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