

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 (2512)	4565.2	+22.2↑	IF次主力合约 (2511)	4583.4	+23.4↑
	IH主力合约 (2512)	3011.0	+16.6↑	IH次主力合约 (2511)	3018.0	+17.4↑
	IC主力合约 (2512)	7054.8	-1.6↓	IC次主力合约 (2511)	7116.6	-15.6↓
	IM主力合约 (2512)	7298.2	-31.0↓	IM次主力合约 (2511)	7390.4	-38.6↓
	IF-IH当月合约价差	1565.4	-0.6↓	IC-IF当月合约价差	2533.2	-50.0↓
	IM-IC当月合约价差	273.8	-19.0↓	IC-IH当月合约价差	4098.6	-50.6↓
	IM-IF当月合约价差	2807.0	-69.0↓	IM-IH当月合约价差	4372.4	-69.6↓
	IF当季-当月	-51.2	-4.6↓	IF下季-当月	-94.4	-1.6↓
	IH当季-当月	-11.6	-2.2↓	IH下季-当月	-21.8	-2.4↓
	IC当季-当月	-241.2	+14.6↑	IC下季-当月	-452.6	+10.2↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-22,242.00	-2488.0↓	IH前20名净持仓	-13,615.00	-598.0↓
	IC前20名净持仓	-24,823.00	+1777.0↑	IM前20名净持仓	-34,271.00	+1773.0↑
现货价格	沪深300	4588.29	+20.1↑	IF主力合约基差	-23.1	-9.9↓
	上证50	3,020.4	+17.3↑	IH主力合约基差	-9.3	-3.9↓
	中证500	7,122.8	-28.3↓	IC主力合约基差	-67.9	+3.3↑
	中证1000	7,387.2	-60.9↓	IM主力合约基差	-89.0	+7.3↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	17,426.66	-2032.93↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	25,027.10	+23.76↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2181.73	+51.72↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1955.0	+3105.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-993.93	-513.07↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	21.97	-1.43↓	Shibor (日, %)	1.420	-0.105↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2511)	13.80	-5.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	13.57	-2.11↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2511)	34.20	-15.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	13.57	-2.01↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	14.36	+0.05↑	成交量PCR (%)	71.29	+0.08↑
				持仓量PCR (%)	79.93	+2.07↑
Wind市场强弱分析	全部A股	3.30	+0.10↑	技术面	2.20	-0.10↓
	资金面	4.50	+0.50↑			
行业消息	1、北京出台金融支持提振和扩大消费实施方案提出，加大对汽车特别是新能源汽车消费的金融支持力度，激励引导金融机构加大对住宿餐饮、文体娱乐、旅游等服务消费重点领域的各类经营主体信贷投放。					
观点总结	A股主要指数收盘多数下跌。三大指数表现分化。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数涨0.18%，深证成指跌0%，创业板指涨0.25%。沪深两市成交额大幅回落。全市场超4100只个股下跌。行业板块多数下跌，综合、房地产板块大幅下跌，有色金属板块领涨。国内方面，经济基本面，10月份国内进出口、固投、社零、规上工业增加值均较前值明显回落，其中固投连续7个月回落，社零连续5个月回落，房地产市场亦呈现持续加速下探。经济基本面整体疲弱。金融数据上，M1增速回落幅度大于M2，M1-M2剪刀差终结连续5个月回升态势。股市基本面，上市公司三季报的披露情况来看，四期指中，沪深300、上证50、中证500净利增速均较半年报加快，中证1000净利降幅亦呈现收敛态势。整体来看，A股三季报整体表现良好，对市场起到底部支撑，但10月份国内多项经济指标集体走软，表明经济面临较大下行压力，对股市盘面形成压力。在A股三季报披露完毕后，加上月内国内暂无重要会议召开，同时随着宏观经济数据披露后，本周市场进入宏观数据、业绩政策多重真空期，在缺乏明确交易指引的环境下，市场预计呈现随机游走的态势，股指将维持震荡。					

重点关注	11/20 9:00 中国11月1年期、5年期LPR 11/20 21:30 美国9月非农就业数据、失业率、劳动参与率
------	--

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300期权

研究员: 廖宏斌
期货从业资格号F30825507 期货投资咨询从业证书号Z0020723
微信号: yanjiufuwu
电话: 0595-86778969

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