

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)	3582.0	+15.6↑	IF次主力合约(2403)	3599.4	+16.4↑
	IH主力合约(2312)	2409.6	+12.4↑	IH次主力合约(2403)	2425.6	+12.0↑
	IC主力合约(2312)	5633.0	+37.0↑	IC次主力合约(2403)	5595.8	+37.6↑
	IM主力合约(2312)	6213.8	+67.8↑	IM次主力合约(2403)	6128.2	+62.4↑
	IF-IH当月合约价差	1172.4	+4.2↑	IC-IF当月合约价差	2051.0	+30.4↑
	IM-IC当月合约价差	580.8	+19.2↑	IC-IH当月合约价差	3223.4	+34.6↑
	IM-IF当月合约价差	2631.8	+49.6↑	IM-IH当月合约价差	3804.2	+53.8↑
	IF当季-当月	17.4	+1.6↑	IF下季-当月	11.4	+0.4↑
	IH当季-当月	16.0	0.0	IH下季-当月	12.8	+0.6↑
	IC当季-当月	-37.2	-1.6↓	IC下季-当月	-103	-7.8↓
IM当季-当月	-85.6	-7.8↓	IM下季-当月	-164.8	-9.0↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-61,031.00	-454.0↓	IH前20名净持仓	-30,211	-152.0↓
	IC前20名净持仓	-30,328.00	-1811.0↓	IM前20名净持仓	-18723	-807.0↓
现货价格	沪深300	3576.32	+8.3↑	IF主力合约基差	5.7	+2.9↑
	上证50	2404.77	+6.6↑	IH主力合约基差	4.8	+4.6↑
	中证500	5659.77	+28.4↑	IC主力合约基差	-26.8	-39.8↓
	中证1000	6253.28	+54.1↑	IM主力合约基差	-39.5	-46.0↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	9,310.25	+1022.28↑	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,667.21	-6.54↓
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)		+13.73↑	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-1130	+2050
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-130.95	-96.20↓	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	73.85		Shibor(日, %)	1.897	+0.015↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价(2312)	46.20	-0.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	13.24	-6.15↓
	IO平值看跌期权收盘价(2312)	61.00	-9.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	13.34	-4.77↓
	沪深300指数20日波动率(%)	9.84	-0.84↓	成交量PCR(%)	63.77	-17.23↓
	全部A股	7.10	+0.40↑	持仓量PCR(%)	53.18	
资金面	6.70	+0.30↑	技术面	7.40	+0.50↑	
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。				 更多观点请咨询！	
观点总结	A股主要指数收涨。大盘连续上攻未果后集体低开，早盘缩量回撤整固大盘午盘上攻后下午盘再度陷入横盘震荡。截至收盘，沪指涨0.46%，深证成指涨0.43%，创业板指涨0.32%。沪深两市成交量回升，北向资金小幅净流入。风格上，成长风格占优，小盘股强于大盘股。国内经济逐季修复趋势较为明确，虽然10月经济数据小幅走弱，然增量政策的效果将逐步显现，市场预期后续政策降息概率提升。海外层面上，随着10月美国通胀数据超预期，使得市场对12月美联储再度加息概率进一步缩小，预计明年中旬美联储有望开启降息周期，隔夜美股大幅收涨，美债收益率跳水走弱。APEC会议期间中美元首会晤即将进行，外部环境以及地缘政治情绪的改善有助于提振A股市场风险整体偏好。静待资金情绪整体回暖。策略上，中长线上可考虑逢低做多。				 更多资讯请关注！	
重点关注	11-21 23:00 美国10月成屋销售总数年化(万户) 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