

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 (2412)	3911.4	-32.8↓	IF次主力合约 (2503)	3907.0	-31.4↓
	IH主力合约 (2412)	2635.8	-4.6↓	IH次主力合约 (2503)	2642.0	-1.6↓
	IC主力合约 (2412)	5908.0	-104.0↓	IC次主力合约 (2503)	5828.2	-96.6↓
	IM主力合约 (2412)	6263.4	-103.0↓	IM次主力合约 (2503)	6142.0	-97.2↓
	IF-IH当月合约价差	1275.6	-21.4↓	IC-IF当月合约价差	1996.6	-66.6↓
	IM-IC当月合约价差	355.4	-5.4↓	IC-IH当月合约价差	3272.2	-88.0↓
	IM-IF当月合约价差	2352.0	-72.0↓	IM-IH当月合约价差	3627.6	-93.4↓
	IF当季-当月	-4.4	+2.8↑	IF下季-当月	-23	+6.2↑
	IH当季-当月	6.2	+4.0↑	IH下季-当月	4.2	+2.4↑
	IC当季-当月	-79.8	+7.4↑	IC下季-当月	-188.6	+3.6↑
IM当季-当月	-121.4	+1.4↑	IM下季-当月	-263	-3.0↓	
期货持仓头寸 (12.13)	IF前20名净持仓	-50,137.00	-3284.0↓	IH前20名净持仓	-29,056.00	-1497.0↓
	IC前20名净持仓	-14,897.00	-2949.0↓	IM前20名净持仓	-33,604.00	-7137.0↓
现货价格	沪深300	3911.84	-21.3↓	IF主力合约基差	-0.4	-2.3↓
	上证50	2641.56	+3.5↑	IH主力合约基差	-5.8	-5.7↓
	中证500	5912.60	-75.7↓	IC主力合约基差	-4.6	-14.5↓
	中证1000	6277.52	-77.5↓	IM主力合约基差	-14.1	-18.1↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	17,168.49	-3729.62↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,847.10	-84.62↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2966.18	+878.73↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-471.0	+7531.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-982.22	-765.98	MLF (续作量, 净投放, 亿元)	0	-14500
	上涨股票比例 (日, %)	32.86	+15.75↑	Shibor (日, %)	1.421	+0.017↑
	IO平值看涨期权收盘价 (2412)	38.40	-25.80↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	15.71	-21.91↓
IO平值看跌期权收盘价 (2412)	25.40	-4.60↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.71	-21.52↓	
沪深300指数20日波动率 (%)	18.48	+0.03↑	成交量PCR (%) (12.13)	49.10	+11.01↑	
			持仓量PCR (%) (12.13)	56.09	-0.46↓	
Wind市场强弱分析	全部A股	3.70	+1.10↑	技术面	3.30	+1.60↑
	资金面	4.10	+0.50↑			
行业消息	<p>1、2024年11月份, 规模以上工业增加值同比实际增长5.4%。从环比看, 11月份, 规模以上工业增加值比上月增长0.46%。1-11月份, 规模以上工业增加值同比增长5.8%。</p> <p>2、2024年11月份, 社会消费品零售总额43763亿元, 同比增长3.0%。1-11月份, 社会消费品零售总额442723亿元, 同比增长3.5%。</p> <p>3、2024年1—11月份, 全国固定资产投资 (不含农户) 465839亿元, 同比增长3.3% (按可比口径计算, 详见附注7), 其中, 民间固定资产投资233689亿元, 下降0.4%。从环比看, 11月份固定资产投资 (不含农户) 增长0.10%。</p> <p>4、2024年1—11月份, 全国房地产开发投资93634亿元, 同比下降10.4%。1—11月份, 房地产开发企业房屋施工面积726014万平方米, 同比下降12.7%。1—11月份, 新建商品房销售面积86118万平方米, 同比下降14.3%; 新建商品房销售额85125亿元, 下降19.2%。1—11月份, 房地产开发企业到位资金96575亿元, 同比下降18.0%。11月份, 房地产开发景气指数为92.62。</p>					
观点总结	<p>A股主要指数普遍下跌。截至收盘, 上证指数跌0.16%, 深证成指跌1.3%, 创业板指跌1.51%。沪深两市成交额持续维持在万亿水平。全市场超3400个股下跌。板块普遍下跌, 建筑材料板块领跌, 商贸零售板块持续高涨。海外方面, 本周全球多家央行将公布利率决议, 市场普遍预计美联储将降息25个基点, 而日本央行、英国央行预计维持利率不变。国内方面, 经济基本面, 11月房地产市场销售及景气度有所好转; 工业增长较上月加快; 社零受到10月高基数和以旧换新政策效应边际递减影响大幅回落; 固定资产投资保持平稳。结合此前的通胀和PMI数据, 11月经济基本面相较10月份有进一步修复。政策面, 政治局会议及中央经济工作会议定调积极, 后续预计迎来政策密集落地。整体来看, 海外美联储预计再度降息, 虽然市场2025年降息次数仍有分歧, 但短期来看外部环境对国内市场的压制减弱。国内相关会议定调积极, 对市场起到有力支撑, 结合此前一系列利好政策, 经济有望企稳回升, 并推动投资者信心回暖。目前, 股指短线虽有所回调, 但长期上涨趋势不改。策略上, 建议逢低买入。</p>					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

12/16 16:15 法国12月SPGI制造业PMI初值; 16:30 德国12月SPGI制造业PMI初值; 17:00 欧元区12月SPGI制造业PMI初值  
12/17 21:30 美国11月零售销售、核心零售销售; 22:15 美国11月工业产出  
12/18 15:00 英国11月CPI、核心CPI; 18:00 欧元区11月HCPI、核心HCPI终值  
12/19 3:00 美联储利率决议; 11:00 日本央行利率决议; 20:00 英国央行利率决议  
12/19 21:30 美国三季度GDP终值  
12/20 9:00 中国12月1年期、5年期LPR报价; 21:30 美国11月PCE、核心PCE

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

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