

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)	3638.0	+44.8↑	IF次主力合约 (2312)	3666.0	+45.0↑
	IH主力合约 (2311)	2459.4	+18.0↑	IH次主力合约 (2312)	2481.2	+18.4↑
	IC主力合约 (2311)	5596.0	+86.2↑	IC次主力合约 (2312)	5574.6	+80.6↑
	IM主力合约 (2311)	6085.8	+118.4↑	IM次主力合约 (2312)	6039.8	+116.6↑
	IF-IH当月合约价差	1178.6	+32.2↑	IC-IF当月合约价差	1958.0	+43.2↑
	IM-IC当月合约价差	489.8	+34.6↑	IC-IH当月合约价差	3136.6	+75.4↑
	IM-IF当月合约价差	2447.8	+77.8↑	IM-IH当月合约价差	3626.4	+110.0↑
	IF当季-当月	28.0	-1.0↓	IF下季-当月	24	-1.8↓
	IH当季-当月	21.8	+1.4↑	IH下季-当月	19.4	+2.8↑
	IC当季-当月	-21.4	-3.2↓	IC下季-当月	-57.4	-3.6↓
IM当季-当月	-46.0	-2.6↓	IM下季-当月	-96.8	-4.0↓	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-59,676.00	-253.0↓	IH前20名净持仓	-33,105	-1005.0↓
	IC前20名净持仓	-28,294.00	-1262.0↓	IM前20名净持仓	-20505	-535.0↓
现货价格	沪深300	3632.61	+48.5↑	IF主力合约基差	5.4	+3.9↑
	上证50	2456.77	+19.8↑	IH主力合约基差	2.6	+4.7↑
	中证500	5605.06	+94.7↑	IC主力合约基差	-9.1	-7.6↓
	中证1000	6096.57	+123.4↑	IM主力合约基差	-10.8	-15.2↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	10,658.67	+2547.64↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	16,267.94	-41.28↓
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	+71.08	+52.73↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-6580	+180
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	+50.77	+109.30↑	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	87.89	+24.10↑	Shibor (日, %)	1.579	-0.044↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2311)	33.80	+16.40↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	13.86	+1.00↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2311)	44.20	-31.80↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	13.82	+1.18↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	14.51	+0.99↑	成交量PCR (%)	62.61	-3.80↓
	全部A股	8.20	+0.90↑	持仓量PCR (%)	53.40	-0.09↓
资金面	7.60	+0.40↑	技术面	8.80	+1.50↑	
行业消息	1、10月财新中国制造业采购经理人指数 (PMI) 录得49.5, 低于上月1.1个百分点, 时隔两月再度降至荣枯线下; 财新中国服务业PMI上升0.2个百分点至50.4。制造业景气回落幅度大于服务业回升幅度, 当月财新中国综合PMI下降0.9个百分点, 录得50.0, 落在荣枯线上。				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	A股主要指数收涨。三大指数强势上行。截至收盘, 沪指涨0.91%, 深证成指涨2.21%, 创业板指涨3.26%。四期指均收涨。北向资金大幅净流入。美债收益率回调以及加息周期结束预期提振市场风险偏好。陆股通资金在连续多日净卖出后转为单日大幅净买入, 上周美股亦大幅收涨。然美债收益率尚未见得中长线下行信号, 美国经济韧性以及通胀下行不及预期仍存在扰动。国内层面, 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。资金方面, 四季度看, 货币政策延续宽松叠加财政政策有望进一步加码。A股有望开启中长期上行走势。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。				<p>更多资讯请关注!</p>	
重点关注	11-7 待定 中国10月出口同比(按美元计); 中国10月进口同比(按美元计) 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