

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 (2503)	3937.4	+1.2↑	IF次主力合约 (2501)	3935.4	+3.6↑
	IH主力合约 (2503)	2676.2	+17.4↑	IH次主力合约 (2501)	2671.2	+22.2↑
	IC主力合约 (2503)	5762.4	-95.6↓	IC次主力合约 (2501)	5803.0	-98.0↓
	IM主力合约 (2503)	5987.0	-154.8↓	IM次主力合约 (2501)	6063.0	-160.4↓
	IF-IH当月合约价差	1261.2	-17.8↓	IC-IF当月合约价差	1825.0	-95.6↓
	IM-IC当月合约价差	224.6	-70.6↓	IC-IH当月合约价差	3086.2	-113.4↓
	IM-IF当月合约价差	2049.6	-166.2↓	IM-IH当月合约价差	3310.8	-184.0↓
	IF当季-当月	2.0	-1.6↓	IF下季-当月	-21.6	-2.2↓
	IH当季-当月	5.0	-4.4↓	IH下季-当月	5	-6.6↓
	IC当季-当月	-40.6	+4.0↑	IC下季-当月	-146	+3.2↑
IM当季-当月	-76.0	+9.0↑	IM下季-当月	-209.8	+10.6↑	
期货持仓头寸 (12.20)	IF前20名净持仓	-61,205.00	+8303.0↑	IH前20名净持仓	-26,769.00	+602.0↑
	IC前20名净持仓	-16,244.00	+6.0↑	IM前20名净持仓	-33,150.00	+2763.0↑
现货价格	沪深300	3933.57	+5.8↑	IF主力合约基差	3.8	-4.4↓
	上证50	2671.20	+22.7↑	IH主力合约基差	5.0	-6.3↓
	中证500	5818.55	-98.6↓	IC主力合约基差	-56.1	+10.0↑
	中证1000	6096.38	-175.4↓	IM主力合约基差	-109.4	+21.2↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	15,456.61	+129.03↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,854.98	+44.67↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1764.04	+81.52↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-7531.0	+1096.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-107.25	-927.80	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	10.31	-55.74↓	Shibor (日, %)	1.310	-0.104↓
	IO平值看涨期权收盘价 (2501)	74.00	-5.40↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	18.53	-4.56↓
IO平值看跌期权收盘价 (2501)	84.40	-7.60↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	18.35	-5.52↓	
沪深300指数20日波动率 (%)	14.37	-0.13↓	成交量PCR (%) (12.20)	59.78	-9.03↓	
			持仓量PCR (%) (12.20)	57.31	+0.09↑	
Wind市场强弱分析	全部A股	2.40	-4.10↓	技术面	1.00	-5.60↓
	资金面	3.70	-2.60↓			
行业消息	<p>1、中国12月LPR报价出炉，1年期品种为3.1%，5年期以上品种为3.6%，均保持不变，符合市场预期。                  2、美国11月核心PCE物价指数同比持平于2.8%，低于预期的2.9%；环比上升0.1%，低于预期的0.2%，创下5月以来最低，显示价格压力有所放缓。11月份消费者支出增长0.4%，个人收入增长0.3%，均低于预期。</p>					
观点总结	<p>A股主要指数普遍下跌，三大指数震荡走弱。截至收盘，上证指数跌0.5%，深证成指跌1.03%，创业板指跌0.98%。沪深两市成交额持续维持在万亿水平。板块普遍下跌，传媒、社会服务板块大幅下跌，银行股逆市走高。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，但整体力度相对较缓。整体来看，国内年底相关会议已经落地，市场短期暂时处于数据与政策空窗期，在此情况下股指预计维持震荡格局，从长期来看，政策对经济起到托底，随着明年相关政策的逐步落地，经济有望企稳回升，并推动投资者信心回暖。策略上，建议回调逢低布局，谨慎追高。</p>					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

12/23 23:00 美国12月谘商会消费者信心指数  
12/24 21:00 美国11月营建许可  
12/26 21:30 美国截至12月21日当周初请失业金人数  
12/27 9:30 中国11月规模以上工业企业利润

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