

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)	3387.6	-8.6↓	IF次主力合约(2403)	3386.0	-10.2↓
	IH主力合约(2312)	2272.2	-11.4↓	IH次主力合约(2403)	2277.2	-9.6↓
	IC主力合约(2312)	5477.0	+8.6↑	IC次主力合约(2403)	5410.4	+28.4↑
	IM主力合约(2312)	6014.2	+15.6↑	IM次主力合约(2403)	5921.6	+48.4↑
	IF-IH当月合约价差	1115.4	+4.4↑	IC-IF当月合约价差	2089.4	+13.4↑
	IM-IC当月合约价差	537.2	+6.8↑	IC-IH当月合约价差	3204.8	+17.8↑
	IM-IF当月合约价差	2626.6	+20.2↑	IM-IH当月合约价差	3742.0	+24.6↑
	IF当季-当月	-1.6	+2.6↑	IF下季-当月	-11	+2.6↑
	IH当季-当月	5.0	+3.6↑	IH下季-当月	5.8	+4.0↑
	IC当季-当月	-66.6	+20.8↑	IC下季-当月	-144.4	+41.8↑
IM当季-当月	-92.6	+33.4↑	IM下季-当月	-184.2	+60.2↑	
期货持仓头寸 (前一日)	IF前20名净持仓	-60,015.00	+138.0↑	IH前20名净持仓	-32,008	+1061.0↑
	IC前20名净持仓	-23,594.00	+737.0↑	IM前20名净持仓	-17968	-951.0↓
现货价格	沪深300	3391.28	-8.3↓	IF主力合约基差	-3.7	-8.2↓
	上证50	2274.83	-9.2↓	IH主力合约基差	-2.6	-3.7↓
	中证500	5481.14	-0.7↓	IC主力合约基差	-4.1	-14.4↓
	中证1000	6020.83	-3.0↓	IM主力合约基差	-6.6	-26.0↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	8,339.89	+25.13↑	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,692.10	+5.34↑
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)	+23.42	+3.73↑	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-6630	+3630
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-87.44	-149.94↓	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	36.51	-25.49↓	Shibor(日, %)	1.619	+0.013↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价(2312)	29.00	-5.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	16.65	+1.11↑
	IO平值看跌期权收盘价(2312)	42.60	+0.20↑	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	16.56	-0.25↓
	沪深300指数20日波动率(%)	9.97	-0.08↓	成交量PCR(%)	100.25	-8.98↓
	全部A股	4.10	-2.20↓	持仓量PCR(%)	48.05	-0.07↓
资金面	4.60	-1.80↓	技术面	3.70	-2.40↓	
行业消息	1、12月6日, 国家发展改革委国民经济综合司负责同志就当前宏观经济形势答记者问称, 今年以来, 中国经济战胜困难挑战、顶住下行压力, 经济恢复呈现波浪式发展、曲折式前进的特征, 经济运行总体回升向好, 今年对全球经济增长的贡献将达到三分之一, 仍然是全球增长最大引擎。				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	A股主要指数涨跌不一。沪指全天弱势调整。截至收盘, 沪指跌0.09%, 深证成指跌0.14%, 创业板指跌0.25%。四期指中小盘指数表现偏强。沪深两市成交量未见明显提升, 北向资金小幅净买入。经济复苏进程不及预期或是近期资金做多意愿快速降温的原因, 随着美债收益率回落的利好作用告一段落, 市场反弹缺乏主要推力。单从估值层面来说, 目前市场主要指数估值已经计入较为充分的悲观情绪, 短期调整幅度相对偏大, 指数大幅下行亦有限。策略上, 建议持续关注海外加息周期接近尾声、12月重要会议对国内政策布局, 短线谨慎为主, 中长线上低多思路。				<p>更多资讯请关注!</p>	
重点关注	12-8 21: 30 美国11月失业率; 美国11月非农就业人口变动(万人)					

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