

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)	3335.0	-2.6↓	IF次主力合约(2403)	3339.8	-0.4↓
	IH主力合约(2312)	2255.0	+10.6↑	IH次主力合约(2403)	2261.0	+11.4↑
	IC主力合约(2312)	5383.8	-42.6↓	IC次主力合约(2403)	5359.8	-32.8↓
	IM主力合约(2312)	5831.6	-65.6↓	IM次主力合约(2403)	5776.2	-64.8↓
	IF-IH当月合约价差	1080.0	-14.8↓	IC-IF当月合约价差	2048.8	-39.8↓
	IM-IC当月合约价差	447.8	-24.0↓	IC-IH当月合约价差	3128.8	-54.6↓
	IM-IF当月合约价差	2496.6	-63.8↓	IM-IH当月合约价差	3576.6	-78.6↓
	IF当季-当月	4.8	+4.0↑	IF下季-当月	-1	+3.2↑
	IH当季-当月	6.0	+1.8↑	IH下季-当月	7	-1.2↓
	IC当季-当月	-24.0	+7.4↑	IC下季-当月	-87.6	+21.8↑
IM当季-当月	-55.4	+2.6↑	IM下季-当月	-138.6	+5.6↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-54,383.00	+500.0↑	IH前20名净持仓	-30,482	+94.0↑
	IC前20名净持仓	-16,054.00	+1886.0↑	IM前20名净持仓	-16526	-255.0↓
现货价格	沪深300	3329.37	-12.2↓	IF主力合约基差	5.6	+1.0↑
	上证50	2251.23	+5.9↑	IH主力合约基差	3.8	+2.5↑
	中证500	5385.27	-64.5↓	IC主力合约基差	-1.5	-18.6↓
	中证1000	5857.01	-94.6↓	IM主力合约基差	-25.4	-48.6↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	7,090.49	-487.58↓	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,711.40	-44.80↓
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)	-41.66	+27.27↑	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-1390	+2440
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-108.46	-346.20↓	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	16.19	-14.40↓	Shibor(日, %)	1.623	+0.029↑
	IO平值看涨期权收盘价(2312)	61.00	-6.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	16.35	-1.06↓
IO平值看跌期权收盘价(2312)	49.20	+1.20↑	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	16.13	+0.03↑	
沪深300指数20日波动率(%)	10.70	-0.20↓	成交量PCR(%)	68.27	-6.48↓	
Wind市场强弱分析	全部A股	2.80	-0.90↓	技术面	1.60	-1.40↓
	资金面	4.00	-0.30↓			
行业消息	<p>1、中国11月社会消费品零售总额同比增长10.1%，预期12.6%，前值7.6%。中国1-11月房地产开发投资同比下降9.4%，预期降9.4%，前值降9.3%。中国11月规模以上工业增加值同比增长6.6%，预期5.7%，前值4.6%。中国1-11月固定资产投资(不含农户)同比增2.9%，预期增2.9%，前值增2.9%。</p>				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	<p>A股主要指数缩量下跌。三大指数低开后走势分化，沪指横盘几度翻红，深证成指、创业板指震荡下探。截至收盘，沪指跌0.40%，深证成指跌1.13%，创业板指跌1.54%。四期指均收跌，小盘指数跌幅相对较大。沪深两市成交量再度回落，北向资金小幅净买入。一方面，经济数据显示缓增长，11月经济数据、通胀数据和PMI数据均反映当前基本面预期仍待修复，实际库存拐点或仍需观察发力后的收效。另一方面，11月美国非农数据亦显示美国经济或仍具备韧性，海外流动性拐点仍需验证。在政策积极发力的背景下，随着短期风险因素收敛，市场交易或将转向政策预期，政策预期或将成为打破市场震荡行情的重要催化因素。因此，当前政策或仍积极发力，随着短期风险因素逐步收敛，市场的政策预期或将逐步升温，市场交易或将转向政策预期技术面上，周线上看，指数再度下探前期低点附近，如果能企稳回升，或将构成周线级别多重底形态，后市有望进一步走强。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IC/IM思路。</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	

重点关注

12-19 14: 30 日本央行行长植田和男召开货币政策新闻发布会
12-20 01: 30 2024年FOMC票委、亚特兰大联储主席博斯蒂克就美国经济和商业前景发表讲话；中国12月一年期贷款市场报价利率(LPR)；中国12月五年期贷款市场报价利率(LPR)
12-21 21: 30 美国三季度实际GDP年化季环比终值

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3

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