

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)	3589.0	+7.4↑	IF次主力合约(2403)	3602.6	+4.6↑
	IH主力合约(2312)	2422.0	+12.6↑	IH次主力合约(2403)	2434.2	+8.6↑
	IC主力合约(2312)	5617.2	-14.2↓	IC次主力合约(2403)	5575.0	-12.2↓
	IM主力合约(2312)	6161.8	-46.8↓	IM次主力合约(2403)	6084.0	-40.6↓
	IF-IH当月合约价差	1167.0	-5.4↓	IC-IF当月合约价差	2028.2	-22.8↓
	IM-IC当月合约价差	544.6	-36.2↓	IC-IH当月合约价差	3195.2	-28.2↓
	IM-IF当月合约价差	2572.8	-59.0↓	IM-IH当月合约价差	3739.8	-64.4↓
	IF当季-当月	13.6	-3.8↓	IF下季-当月	6.6	-4.8↓
	IH当季-当月	12.2	-3.8↓	IH下季-当月	7	-5.8↓
	IC当季-当月	-42.2	-5.0↓	IC下季-当月	-114	-11.0↓
IM当季-当月	-77.8	+7.8↑	IM下季-当月	-160	+4.8↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-59,866.00	+1165.0↑	IH前20名净持仓	-29,040	+1171.0↑
	IC前20名净持仓	-26,462.00	+3866.0↑	IM前20名净持仓	-17680	+1043.0↑
现货价格	沪深300	3581.07	+4.7↑	IF主力合约基差	7.9	+5.7↑
	上证50	2416.24	+11.5↑	IH主力合约基差	5.8	+4.8↑
	中证500	5641.08	-18.7↓	IC主力合约基差	-23.9	-26.8↓
	中证1000	6212.13	-41.2↓	IM主力合约基差	-50.3	-39.5↓
市场情绪	A股成交额(日, 亿元)	10,081.70	+771.45↑	两融余额(前一交易日, 亿元)	16,746.78	+79.57↑
	陆股通(昨日, 今日, 亿元)	+13.73	+1.42↑	逆回购(到期量, 操作量, 亿元)	-4240	+3190
	主力资金(昨日, 今日, 亿元)	-96.20	-357.33↓	MLF(续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例(日, %)	32.67	-41.18↓	Shibor(日, %)	1.890	-0.007↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价(2312)	45.60	-0.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率(%)	13.11	-0.97↓
	IO平值看跌期权收盘价(2312)	57.60	-3.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率(%)	13.21	-4.77↓
	沪深300指数20日波动率(%)	9.80	-0.04↓	成交量PCR(%)	44.59	-19.60↓
	全部A股	3.90	-3.20↓	持仓量PCR(%)	54.06	+1.16↑
资金面	4.50	-2.20↓	技术面	3.30	-4.10↓	
行业消息	1、中国人民银行、金融监管总局、中国证监会11月17日联合召开金融机构座谈会。会议强调，支持房地产企业通过资本市场合理股权融资。证监会将贯彻落实中央金融工作会议部署要求，积极支持稳妥防范化解大型房企风险，做好房地产企业合理融资支持和融资监管，促进房地产行业平稳健康发展。同时，稳妥做好相关风险处置和违规查处。从严查处上市房企、发债房企财务造假、虚假信息披露及相关中介机构未履职尽责等违法违规行为。				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	A股主要指数收跌。大盘早间震荡走高，午后再度回落。截至收盘，沪指跌0.01%，深证成指跌0.26%，创业板指跌0.44%。沪深两市成交量回升，北向资金小幅净流入。近期随着美元指数走弱，人民币汇率迎来回升，一定程度带动国内A股情绪。虽然本月LPR保持不动，未来看LPR报价还有下调趋势，其中5年期LPR报价单独下调的可能性较大。主要原因为近期经济运行势头回暖，但距离常态增长水平还有一段距离，今年底明年初宏观政策将保持稳增长取向。在加强信贷投放的同时，推动融资成本持续下降是一个重要发力点，这也是10月底中央金融工作会议提出的具体要求。结合海外流动性趋松环境看，内外流动性改善对权益资产将形成重要利好。策略上，中长线上可考虑逢低做多。				<p>更多资讯请关注!</p>	
重点关注	11-21 23:00 美国10月成屋销售总数年化(万户) 11-22 23:00 美国11月密歇根大学消费者预期指数终值 11-23 17:00 欧元区11月综合PMI初值					

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