

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 (2412)	3918.6	-3.2↓	IF次主力合约 (2503)	3915.0	-4.2↓
	IH主力合约 (2412)	2635.0	-10.8↓	IH次主力合约 (2503)	2639.2	-10.4↓
	IC主力合约 (2412)	5878.0	+33.4↑	IC次主力合约 (2503)	5793.2	+25.6↑
	IM主力合约 (2412)	6255.6	+96.4↑	IM次主力合约 (2503)	6138.8	+88.8↑
	IF-IH当月合约价差	1283.6	+3.4↑	IC-IF当月合约价差	1959.4	+24.2↑
	IM-IC当月合约价差	377.6	+65.8↑	IC-IH当月合约价差	3243.0	+27.6↑
	IM-IF当月合约价差	2337.0	+90.0↑	IM-IH当月合约价差	3620.6	+93.4↑
	IF当季-当月	-3.6	-0.8↓	IF下季-当月	-24.6	-5.2↓
	IH当季-当月	4.2	+0.2↑	IH下季-当月	4.2	+0.8↑
	IC当季-当月	-84.8	-8.4↓	IC下季-当月	-185.8	-11.0↓
IM当季-当月	-116.8	-6.8↓	IM下季-当月	-245.6	-11.0↓	
期货持仓头寸 (12.4)	IF前20名净持仓	-45,899.00	-273.0↓	IH前20名净持仓	-22,198.00	+794.0↑
	IC前20名净持仓	-11,212.00	-1484.0↓	IM前20名净持仓	-33,034.00	-878.0↓
现货价格	沪深300	3921.59	-9.0↓	IF主力合约基差	-3.0	+2.8↑
	上证50	2635.56	-13.2↓	IH主力合约基差	-0.6	+3.6↑
	中证500	5901.99	+22.7↑	IC主力合约基差	-24.0	-4.7↓
	中证1000	6285.60	+80.7↑	IM主力合约基差	-30.0	+3.1↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	15,265.52	-1708.43↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,586.90	-8.35↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	1872.5	-128.81↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1903.0	+373.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-751.24	-48.54↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	71.16	+52.92↑	Shibor (日, %)	1.479	+0.098↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2412)	81.00	-8.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	21.43	-2.15↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2412)	62.20	-2.00↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	21.43	-2.15↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	17.99	-3.36↓	成交量PCR (%) (12.4)	55.22	+7.13↑
				持仓量PCR (%) (12.4)	57.49	+0.33↑
Wind市场强弱分析	全部A股	6.90	+4.00↑	技术面	7.10	+5.30↑
	资金面	6.70	+2.70↑			
行业消息	1、美国11月ADP新增就业14.6万人，低于预期的15万人，创4个月来最低。前值被下修4.9万人至18.4万人，创下去年5月以来最大下修幅度。					
观点总结	A股主要指数多数上涨。三大指数全天震荡运行。截至收盘，上证指数涨0.12%，深证成指涨0.29%，创业板指涨0.36%。沪深两市成交额连续三个交易日下滑，但仍维持在万亿水平。板块普遍收跌，传媒板块领涨。海外方面，美国小非农不及预期，重燃市场对美联储12月降息预期，人民币汇率反弹，修复市场情绪。国内方面，经济基本面，11月官方及财新PMI指数均处于扩张区间，制造业PMI均较上月有所上升，经济景气水平保持扩张对市场起到支撑。关注下周公布的通胀数据。政策面，2024年中央经济工作会议预计将于12月中旬召开，市场关注宽财政力度。整体来看，外部环境不确定性减少，美国加征关税行动已基本被市场消化，后续美国方面若无超预期动作，预计对股市影响有限。国内PMI作为经济先行指标已开始对政策刺激有所反应，同时市场对12月中央经济工作会议抱有较大期待，或提前反应部分利好，在一定程度上推动股市，在政策落地前股指预计震荡偏强。策略上，建议逢低买入次月合约。					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

12/5 21:30 美国截至11月30日当周初请失业金人数  
12/6 21:30 美国11月非农报告、失业率、平均时薪

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