

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)	3922.4	+13.4↑	IF次主力合约 (2503)	3920.6	+15.6↑
	IH主力合约 (2412)	2651.0	+15.0↑	IH次主力合约 (2503)	2656.8	+15.2↑
	IC主力合约 (2412)	5850.8	-53.0↓	IC次主力合约 (2503)	5772.4	-46.4↓
	IM主力合约 (2412)	6143.6	-116.2↓	IM次主力合约 (2503)	6022.0	-112.4↓
	IF-IH当月合约价差	1271.4	-4.2↓	IC-IF当月合约价差	1928.4	-68.2↓
	IM-IC当月合约价差	292.8	-62.6↓	IC-IH当月合约价差	3199.8	-72.4↓
	IM-IF当月合约价差	2221.2	-130.8↓	IM-IH当月合约价差	3492.6	-135.0↓
	IF当季-当月	-1.8	+2.6↑	IF下季-当月	-20.2	+2.8↑
	IH当季-当月	5.8	-0.4↓	IH下季-当月	6	+1.8↑
	IC当季-当月	-78.4	+1.4↑	IC下季-当月	-181.8	+6.8↑
IM当季-当月	-121.6	-0.2↓	IM下季-当月	-256.4	+6.6↑	
期货持仓头寸 (12.16)	IF前20名净持仓	-51,538.00	-476.0↓	IH前20名净持仓	-29,164.00	+123.0↑
	IC前20名净持仓	-15,565.00	-843.0↓	IM前20名净持仓	-33,943.00	+1764.0↑
现货价格	沪深300	3922.03	+10.2↑	IF主力合约基差	0.4	+0.8↑
	上证50	2652.35	+10.8↑	IH主力合约基差	-1.3	+4.4↑
	中证500	5848.16	-64.4↓	IC主力合约基差	2.6	+7.2↑
	中证1000	6143.94	-133.6↓	IM主力合约基差	-0.3	+13.8↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	15,251.97	-1916.52↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	18,848.93	+1.83↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2025.2	-940.98↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1416.0	+3554.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-765.98	-908.31	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	10.26	-22.60↓	Shibor (日, %)	1.425	+0.004↑
	IO平值看涨期权收盘价 (2412)	41.00	+2.60↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.20	+3.12↑
IO平值看跌期权收盘价 (2412)	18.20	-7.20↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.20	+3.12↑	
沪深300指数20日波动率 (%)	18.32	-0.16↓	成交量PCR (%) (12.16)	47.27	-1.83↓	
			持仓量PCR (%) (12.16)	55.42	-0.67↓	
Wind市场强弱分析	全部A股	2.40	-1.30↓	技术面	1.00	-2.20↓
	资金面	3.90	-0.20↓			
行业消息	<p>1、2024年11月份, 规模以上工业增加值同比实际增长5.4%。从环比看, 11月份, 规模以上工业增加值比上月增长0.46%。1-11月份, 规模以上工业增加值同比增长5.8%。</p> <p>2、2024年11月份, 社会消费品零售总额43763亿元, 同比增长3.0%。1-11月份, 社会消费品零售总额442723亿元, 同比增长3.5%。</p> <p>3、2024年1—11月份, 全国固定资产投资 (不含农户) 465839亿元, 同比增长3.3% (按可比口径计算, 详见附注7), 其中, 民间固定资产投资233689亿元, 下降0.4%。从环比看, 11月份固定资产投资 (不含农户) 增长0.10%。</p> <p>4、2024年1—11月份, 全国房地产开发投资93634亿元, 同比下降10.4%。1—11月份, 房地产开发企业房屋施工面积726014万平方米, 同比下降12.7%。1—11月份, 新建商品房销售面积86118万平方米, 同比下降14.3%; 新建商品房销售额85125亿元, 下降19.2%。1—11月份, 房地产开发企业到位资金96575亿元, 同比下降18.0%。11月份, 房地产开发景气指数为92.62。</p>					
观点总结	<p>A股主要指数普遍下跌。截至收盘, 上证指数跌0.73%, 深证成指跌0.35%, 创业板指跌0.02%。沪深两市成交额持续维持在万亿水平。全市场近4800支个股下跌。板块普遍下跌, 商贸零售板块高位回落。海外方面, 本周全球多家央行将公布利率决议, 市场普遍预计美联储将降息25个基点, 但对美联储会后声明可能呈现出鹰派态度抱有担忧。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, 海外美联储预计再度降息, 虽然市场2025年降息次数仍有分歧, 但短期来看外部环境对国内市场的压制减弱。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, 建议中长线回调逢低布局, 谨慎追高。</p>					



更多观点请咨询!



更多资讯请关注!

重点关注

12/17 21:30 美国11月零售销售、核心零售销售; 22:15 美国11月工业产出
12/18 15:00 英国11月CPI、核心CPI; 18:00 欧元区11月HCPI、核心HCPI终值
12/19 3:00 美联储利率决议; 11:00 日本央行利率决议; 20:00 英国央行利率决议
12/19 21:30 美国三季度GDP终值
12/20 9:00 中国12月1年期、5年期LPR报价; 21:30 美国11月PCE、核心PCE

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