

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 (2512)	4578.2	+83.61	IF次主力合约 (2603)	4532.0	+84.21
	IH主力合约 (2512)	2987.2	+42.21	IH次主力合约 (2603)	2980.6	+43.21
	IC主力合约 (2512)	7146.8	+141.41	IC次主力合约 (2603)	6996.0	+161.81
	IM主力合约 (2512)	7295.0	+110.81	IM次主力合约 (2603)	7074.0	+120.41
	IF-IH当月合约价差	1591.0	+43.01	IC-IF当月合约价差	2568.6	+57.81
	IM-IC当月合约价差	148.2	-30.61	IC-IH当月合约价差	4159.6	+100.81
	IM-IF当月合约价差	2716.8	+27.21	IM-IH当月合约价差	4307.8	+70.21
	IF当季-当月	-46.2	+1.81	IF下季-当月	-97.2	-5.41
	IH当季-当月	-6.6	+1.01	IH下季-当月	-17.2	+5.41
	IC当季-当月	-150.8	+16.01	IC下季-当月	-347	+18.21
IM当季-当月	-221.0	+7.81	IM下季-当月	-464.8	+7.61	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-26,800.00	+2940.01	IH前20名净持仓	-15,993.00	-252.01
	IC前20名净持仓	-25,150.00	+4462.01	IM前20名净持仓	-39,415.00	+4280.01
现货价格	沪深300	4579.88	+82.31	IF主力合约基差	-1.7	-3.51
	上证50	2,991.7	+36.91	IH主力合约基差	-4.5	-1.11
	中证500	7,137.8	+136.51	IC主力合约基差	9.0	+0.11
	中证1000	7,288.7	+107.11	IM主力合约基差	6.3	-1.11
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	18,343.65	+862.741	两融余额 (前一交易日, 亿元)	25,048.35	-8.341
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2076.35	-45.701	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1898.0	+468.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-828.77	+25.19	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	66.42	+46.431	Shibor (日, %)	1.275	-0.0011
	IO平值看涨期权收盘价 (2512)	10.00	+7.401	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	11.58	-2.961
	IO平值看跌期权收盘价 (2512)	32.60	-80.201	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	11.58	+0.161
	沪深300指数20日波动率 (%)	14.93	+1.451	成交量PCR (%)	67.66	-11.551
				持仓量PCR (%)	81.00	+6.401
Wind市场强弱分析	全部A股	7.10	+4.201	技术面	6.60	+4.701
	资金面	7.50	+3.701			

行业消息

1、12月15日, 国家统计局公布数据显示, 中国11月规模以上工业增加值同比增长4.8%, 预期增5%, 前值增4.9%。从环比看, 11月份, 规模以上工业增加值比上月增长0.44%。1—11月份, 规模以上工业增加值同比增长6.0%。2025年1—11月份, 全国固定资产投资 (不含农户) 444035亿元, 同比下降2.6%, 从环比看, 11月份固定资产投资 (不含农户) 下降1.03%。11月份, 社会消费品零售总额43898亿元, 同比增长1.3%。1-11月份, 社会消费品零售总额456067亿元, 增长4.0%。1—11月份, 全国房地产开发投资78591亿元, 同比下降15.9%; 1—11月份, 新建商品房销售面积78702万平方米, 同比下降7.8%; ; 新建商品房销售额75130亿元, 下降11.1%; 11月份, 房地产开发景气指数为91.90。11月份, 房地产开发景气指数 (简称“国房景气指数”) 为91.90。

2、美国劳工统计局公布数据显示, 美国11月非农就业人口增加6.4万人, 高于市场预期的5万人; 但失业率却意外升至4.6%, 创下2021年9月以来的新高。另外, 10月非农就业大幅减少10.5万人, 远超预期的下降2.5万人; 8月和9月也合计下修3.3万人。



更多观点请咨询!

观点总结

A股主要指数收盘普遍上涨。三大指数早盘窄幅震荡, 午后快速攀升。截止收盘, 上证指数涨1.19%, 深证成指涨2.4%, 创业板指涨3.39%。沪深两市成交额小幅回升。全市场近3600只个股上涨。行业板块普遍上涨, 通信、有色金属等板块大幅走强, 农林牧渔、国防军工、煤炭板块逆市下跌。海外方面, 美国11月非农与失业率均超预期增加, 反映出劳动市场仍延续逐步降温的态势, 但并未急剧衰退, 市场对美联储明年三月降息预期仅小幅增加。国内方面, 经济基本面, 11月份除进出口较10月明显好转外, 规上工业增加值、固投、社零三项指标集体回落, 房地产市场进一步下探, 整体表现疲软; 物价层面, PPI-CPI剪刀差连续两个月走阔, 未来通缩压力依旧存在。政策面, 12月11日中央经济工作会议在北京举行, 定调明年经济工作, 总量政策上仍延续此前政治局会议宽财政、宽货币的表态, 产业政策上, 将坚持创新驱动, 深化拓展“人工智能”、着力稳定房地产市场。整体来看, 11月份经济指标进一步走弱对A股上方形成一定压力。然而, 政治局会议与中央经济工作会议整体定调积极, 为市场注入信心, A股底部支撑较强。目前A股呈现上有顶下有底的格局。最后, 美国11月喜忧参半的非农报告, 并未对美联储降息预期产生较大影响, 美元汇率走强, 在短期内影响外资流入A股的步伐。



更多资讯请关注!

重点关注

12/18 20:00 英国央行利率决议; 21:15 欧洲央行利率决议; 21:30 美国11月CPI、美国截至12月13日当周初请失业金人数
12/19 21:30 美国10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期权

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