

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)	4589.0	-41.2↓	IF次主力合约 (2511)	4604.6	-37.8↓
	IH主力合约 (2512)	3008.2	-5.4↓	IH次主力合约 (2511)	3009.8	-5.0↓
	IC主力合约 (2512)	7094.6	-138.8↓	IC次主力合约 (2511)	7158.2	-129.4↓
	IM主力合约 (2512)	7284.4	-115.0↓	IM次主力合约 (2511)	7365.2	-108.2↓
	IF-IH当月合约价差	1594.8	-33.8↓	IC-IF当月合约价差	2553.6	-93.0↓
	IM-IC当月合约价差	207.0	+28.4↑	IC-IH当月合约价差	4148.4	-126.8↓
	IM-IF当月合约价差	2760.6	-64.6↓	IM-IH当月合约价差	4355.4	-98.4↓
	IF当季-当月	-43.8	-7.6↓	IF下季-当月	-80	-8.4↓
	IH当季-当月	-2.6	-3.0↓	IH下季-当月	-9	-5.4↓
	IC当季-当月	-227.8	-16.4↓	IC下季-当月	-407.6	-16.2↓
	IM当季-当月	-290.4	-12.0↓	IM下季-当月	-499.2	-16.4↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-25,348.00	-1949.0↓	IH前20名净持仓	-14,730.00	-739.0↓
	IC前20名净持仓	-19,249.00	+889.0↑	IM前20名净持仓	-33,692.00	-638.0↓
现货价格	沪深300	4618.70	-34.7↓	IF主力合约基差	-29.7	-11.1↓
	上证50	3,013.0	-3.4↓	IH主力合约基差	-4.8	-5.0↓
	中证500	7,210.8	-122.8↓	IC主力合约基差	-116.2	-22.2↓
	中证1000	7,435.7	-102.4↓	IM主力合约基差	-151.3	-11.2↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	19,383.95	-1945.09↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	24,947.63	+83.61↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	2677.42	-165.15↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-4753.0	+1175.0↑
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-270.85	-896.47↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	29.92	-35.03↓	Shibor (日, %)	1.315	-0.001↓
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2511)	69.00	-24.20↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	15.29	+0.06↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2511)	61.00	+17.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.29	+0.68↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	18.29	-0.52↓	成交量PCR (%)	75.68	+2.30↑
	全部A股	3.50	-3.00↓	持仓量PCR (%)	78.43	+0.09↑
行业消息	资金面	4.00	-2.50↓	技术面	3.00	-3.40↓
	1、10月份，制造业采购经理指数 (PMI) 为49.0%，比上月下降0.8个百分点，制造业景气水平有所回落。10月份，非制造业商务活动指数为50.1%，比上月上升0.1个百分点，升至扩张区间。10月份，综合PMI产出指数为50.0%，比上月下降0.6个百分点，位于临界点，表明我国企业生产经营活动总体稳定。 2、Wind数据显示，截至10月31日，A股市场5444家上市公司中共有5437家上市公司披露完2025年三季报数据，前三季度营收合计为53.41万亿元，同比增长1.20%；实现归母净利润4.70万亿元，同比增长5.34%。第三季度，A股利润端显著改善，净利润增速达到11.30%，较二季度回升10.19个百分点。					
观点总结	A股主要指数收盘全线下跌。三大指数低开后震荡下行，尾盘小幅回升。截止收盘，上证指数跌0.41%，深证成指跌1.71%，创业板指跌1.96%。沪深两市成交额回落至不足两万亿。全市场超3600只个股下跌。行业板块普遍下跌，有色金属、电力设备板块大幅走弱，银行板块逆市走强。海外方面，美联储如市场预期宣布降息25个基点，但在新闻发布会上鲍威尔表示，12月降息并不确定。鲍威尔的表态削弱市场对12月降息的预期。此外，近期多位联储官员表态不一，也增加了12月降息的不确定性。美元兑离岸人民币近期走高。国内方面，经济基本面，10月我国制造业PMI为49%，比上月下降0.8个百分点，已连续七个月处于荣枯线下方。制造业景气不佳对市场情绪有负面影响。贸易端，商务部发言人表示，中美双方将各自取消多项相互加征的关税措施。个股方面，上市公司三季报的披露情况来看，四期指中，沪深300、上证50、中证500净利增速均较半年报加快，中证1000净利降幅亦呈现收敛态势。整体来看，A股三季报整体表现良好，对市场起到底部支撑，但10月份国内制造业景气下滑对后续市场走势有一定压制，此外中美两国元首会晤后，短期内暂无更多利好消息释放，市场有利好出尽态势。最后，人民币汇率承压也对宽松货币政策有掣肘。策略上，建议暂时观望。					



更多观点请咨询！



更多资讯请关注！

11/4 11:30 澳大利亚央行利率决议
11/5 21:15 美国10月ADP就业人数
11/7 9:30 中国10月贸易数据
11/9 9:30 中国10月CPI、PPI

重点关注

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。

