

观投研 | 产业链日报

让金融服务更高效 · 更可靠

撰写品种：股指

撰写时间：20241108

回顾周期：日报

研究分析师：武吟秋 咨询证号（Z0018989）

股指日报报告

一、期货行情分析

周四，股市再次迎来显著上涨，其中沪指收盘时实现了 2.57% 的涨幅。期指市场上，主力合约普遍上扬，具体表现为 IF 与 IH 的涨幅超越了 IC 和 IM。

二、现货市场分析

31 个申万一级行业几乎全面上涨，涨跌差异扩大。资金方面，主要指数资金净流入显著。央行公开市场操作净回笼 3084 亿元，短端资金成本低。10 月出口增速回升，进口负增长，贸易差额达年内次高。

长期看，中美贸易冲突或增新风险。市场已计价特朗普当选利空。财新中国服务业和综合 PMI 均升至近期新高。本周关注美联储政策决议、人大常委会会议及通胀数据等。宽松政策效果显现，国内经济短期加速修复，通缩风险缓和。基建改善，地产待观察，内需恢复对冲外需压力。海外方面，美联储降息预期维持 25BP，美股创新高，地缘政治风险暂低，但市场风险偏好回升不明显。

三、综合分析

经济数据持续展现向好趋势，国内经济的修复步伐正在加快，未来有望迎来更多积极的数据表现。随着市场焦点从预期转向实际成效，政策宽松带来的推动力虽有所减弱，但经济基本面依然稳固。美国选举带来的利空影响已告一段落，接下来需密切

留意国内外其他重要事件及经济数据对市场的影响，预计市场波动性可能维持在较高水平。同时，外部市场及风险偏好的波动也可能带来正面效应。

长远来看，基本面风险有望逐步缓解，企业盈利预期、政策宽松的步调、房地产市场的修复以及债务问题的解决情况将继续成为决定市场走势的关键因素。

图文

图1：上证50主力合约2412



图片来源：国金期货行情软件

图2：中证500主力合约2412



图片来源：国金期货行情软件

图 3：中证 1000 主力合约 2412



图片来源：国金期货行情软件

图 4：沪深 300 主力合约 2412



图片来源：国金期货行情软件

风险揭示及免责声明

本报告由国金期货有限责任公司制作，未获授权不得修改、复制和发布。

本报告基于公开资料、第三方数据或实地调研资料，我公司保证已经审慎审核、甄别和判断信息内容，但无法绝对保证材料的真实性、完整性和准确性，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司对报告内容及最终操作不作任何担保。本公司不对投资者因使用本报告中的内容所引致的损失承担任何责任。