

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：20241127

回顾周期：日报

研究员：武吟秋 咨询证号（Z0018989）

股指日报报告

一、期货行情分析

周二，股市整体呈现下行趋势，其中沪指轻微下滑 0.12%。在期指市场，主力合约的表现呈现分化，具体为 IH 和 IF 合约上涨，而 IC 和 IM 合约则出现下跌。

二、现货市场分析

从行业表现来看，31 个一级行业中多数下跌，且涨跌差异略有缩小。银行与食品饮料行业对沪深 300 和上证 50 指数具有正向带动作用，而电力设备行业则对沪深 300、中证 500 和中证 1000 指数产生拖累。央行今日小幅净投放流动性 110 亿元，短端资金成本略有上升，而 11 月 LPR 维持不变。月末消息面变动减少，可关注高频数据。国内经济在宽松政策支持下持续修复，消费好转，基建稳定，内需恢复有望对冲外需压力。海外方面，市场对美联储 12 月降息预期略低，美股创新高，地缘政治风险及市场风险偏好均小幅上升。

三、综合分析

经济数据呈现积极态势，预示着国内经济的修复进程仍在持续，未来有望迎来更多正面的数据表现。随着市场关注点从预期转向现实，基本面的支撑作用依然稳固。然而，政策对市场预期的提振效应有所减弱，且后续政策的不确定性增加，因此，利多出尽后可能带来的利空影响不容忽视。外部市场环境整体偏利多，风险偏好保持相对

稳定，汇率方面的利空因素有所减弱。从长远视角来看，基本面风险有望逐步缓和，而企业盈利预期、政策宽松的推进节奏、房地产市场的修复以及化债措施的有效落地，将继续成为影响市场走势的关键因素。

图文



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。