

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：20241202

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

过去一周内，股市整体呈现出反弹态势，其中上证指数在收盘时实现了 1.81% 的涨幅。与此同时，股指期货的主要合约均呈现出上升的走势。在成交与持仓情况上，IC 与 IM 的日均成交量与持仓量有所增加，而相比之下，IF 与 IH 的日均成交量与持仓量则有所减少。

二、 现货市场分析

近期，31 个申万一级行业中多数上涨，行业涨跌差异扩大。银行、食品饮料和非银金融等行业带动沪深 300 和上证 50 指数上涨，电力设备行业则拉动沪深 300、中证 500 和中证 1000 指数。资金方面，沪深 300 和上证 50 指数吸引资金流入，央行净投放流动性 5180 亿元，短端资金成本低位震荡。政策上，国务院推动大宗商品、新能源汽车等物流畅通，深圳计划联通香港资本市场推动并购重组。市场关注焦点仍在中央政治局会议和中央经济工作会议。

总体来看，宽松政策持续支持国内经济修复，消费好转，基建持稳，地产需观察，外需短期稳定但存压力。海外方面，市场对美联储 12 月降息预期上升，美股震荡上行，地缘政治平静，市场风险偏好稳定。

三、综合分析

经济数据呈现好转迹象，预示着国内经济的修复进程仍在持续，市场期待未来能有更多利好数据的发布。随着市场关注点从预期转向现实，基本面的支撑作用依然显著。政策对市场预期的带动作用虽有减弱，但相关利空因素已被市场逐步消化。当前，市场的焦点可能转向 12 月的政策变动，预计这些变动将带来潜在的利好影响。从外部环境来看，外盘对国内市场的影响偏多，而风险偏好和汇率的波动对市场的影响有所下降。

展望未来，基本面风险有望逐步缓和，企业盈利预期将得到改善，政策宽松的节奏也将更加明确。同时，地产行业的修复和化债举措的实施，也将为市场的稳定发展提供有力支持。

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。