



申万期货品种策略日报——股指
2024/7/2 星期二

申银万国期货研究所 贾婷婷 (从业资格号: F3056905; 投资咨询号: Z0016232) jiatt@sywgqh.com.cn; 15921620356
申银万国期货研究所 柴玉荣 (从业资格号: F0311639; 投资咨询号: Z0018586) chaiyr@sywgqh.com.cn; 18802979529

一、股指期货市场

		IF当月	IF下月	IF下季	IF隔季
		前二日收盘价	3435.40	3424.20	3422.00
沪深300	前日收盘价	3448.60	3436.80	3432.40	3429.60
	涨跌	11.60	9.40	8.80	7.60
	涨跌幅	0.34	0.27	0.26	0.22
	成交量	47857.00	2346.00	18561.00	5223.00
	持仓量	79496.00	3269.00	110504.00	39994.00
	持仓量增减	-3508.00	316.00	-2507.00	250.00
		IH当月	IH下月	IH下季	IH隔季
		前二日收盘价	2365.20	2359.80	2360.60
上证50	前日收盘价	2374.20	2369.80	2369.00	2373.20
	涨跌	8.60	9.20	7.60	7.40
	涨跌幅	0.36	0.39	0.32	0.31
	成交量	26921.00	2123.00	12373.00	3016.00
	持仓量	38268.00	2799.00	52443.00	12271.00
	持仓量增减	-2440.00	-149.00	-1286.00	-737.00
		IC当月	IC下月	IC下季	IC隔季
		前二日收盘价	4909.00	4885.60	4868.40
中证500	前日收盘价	4968.20	4946.00	4922.40	4878.00
	涨跌	50.60	50.80	47.20	44.20
	涨跌幅	1.03	1.04	0.97	0.91
	成交量	45638.00	3458.00	19681.00	7032.00
	持仓量	81015.00	4505.00	96579.00	59865.00
	持仓量增减	-4866.00	917.00	-1703.00	400.00
		IM当月	IM下月	IM下季	IM隔季
		前二日收盘价	4851.40	4810.00	4775.00
中证1000	前日收盘价	4893.20	4856.60	4816.60	4726.00
	涨跌	35.20	38.00	36.40	37.00
	涨跌幅	0.72	0.79	0.76	0.79
	成交量	97193.00	3967.00	50612.00	14341.00
	持仓量	99581.00	4925.00	103116.00	59446.00
	持仓量增减	-4487.00	122.00	-1738.00	746.00
隔月价差		IF下月-IF当月	IH下月-IH当月	IC下月-IC当月	IM下月-IM当月
		现值	-11.80	-4.40	-22.20
	前值	-11.20	-5.40	-23.40	-41.40

二、股指现货市场

	沪深300指数	指数点数	成交量(亿手)	总成交金额(亿元)	
		前值	3478.18	121.83	1880.18
沪深300	前二日值	3461.66	135.41	2051.19	
	涨跌幅	0.48			
	上证50指数	指数点数	成交量(亿手)	总成交金额(亿元)	
		前值	2405.47	36.28	563.58
上证50	前二日值	2394.87	39.90	626.60	
	涨跌幅	0.44			
	中证500指数	指数点数	成交量(亿手)	总成交金额(亿元)	
		前值	5003.16	97.31	1108.21
中证500	前二日值	4942.78	106.31	1147.43	
	涨跌幅	1.22			
	中证1000指数	指数点数	成交量(亿手)	总成交金额(亿元)	
		前值	4940.25	129.22	1233.13
中证1000	前二日值	4895.99	134.57	1299.40	
	涨跌幅	0.90			
沪深300行业指数	行业	能源	原材料	工业	可选消费
	前值	2689.29	2532.41	1930.97	5472.21
	前2日值	2626.32	2486.09	1930.13	5502.20
	涨跌幅(%)	2.40	1.86	0.04	-0.55
	行业	主要消费	医药卫生	地产金融	信息技术
	前值	21897.10	7179.91	5034.84	1870.56
	前2日值	22021.96	7178.91	4983.09	1875.11
	涨跌幅(%)	-0.57	0.01	1.04	-0.24
	行业	电信业务	公用事业		
	前值	2694.63	2904.39		
前2日值	2674.05	2843.08			
涨跌幅(%)	0.77	2.16			

三、期现基差

		IF当月-沪深300	IF下月-沪深300	IF下季-沪深300	IF隔季-沪深300
		前值	-29.58	-41.38	-45.78
沪深300	前2日值	-26.26	-37.46	-39.66	-40.66
		IH当月-上证50	IH下月-上证50	IH下季-上证50	IH隔季-上证50
		前值	-31.27	-35.67	-36.47
上证50	前2日值	-29.67	-35.07	-34.27	-28.27
		IC当月-中证500	IC下月-中证500	IC下季-中证500	IC隔季-中证500
		前值	-34.96	-57.16	-80.76
中证500	前2日值	-33.78	-57.18	-74.38	-116.78
		IM当月-中证1000	IM下月-中证1000	IM下季-中证1000	IM隔季-中证1000
		前值	-47.05	-83.65	-123.65
中证1000	前2日值	-44.59	-85.99	-120.99	-211.59

四、其他国内主要指数和海外指数

	主要指数	上证指数	深证成指	中小板指	创业板指
		前值	2994.73	8899.17	5701.71
国内外主要股指	前2日值	2967.40	8848.70	5667.84	1683.43
	涨跌幅(%)	0.92	0.57	0.60	-0.04
	主要指数	恒生指数	日经225	标准普尔	DAX指数
		前值	17718.61	39631.06	5475.09
国内外主要股指	前2日值	17716.47	39583.08	5460.48	18235.45
	涨跌幅(%)	0.01	0.12	0.27	0.30

五、宏观信息	
宏观信息	<p>央行公告称，为维护债券市场稳健运行，在对当前市场形势审慎观察、评估基础上，决定于近期面向部分公开市场业务一级交易商开展国债借入操作。中信证券首席经济学家明明表示，央行此举意味着可能近期就会在公开市场开展国债卖出操作。在10年国债收益率降至历史低点之际，卖出国债有利于稳定长债利率，防范利率风险。</p> <p>国务院副总理何立峰主持召开外资工作座谈会指出，要抓紧落实已出台的各项政策，进一步放宽市场准入；发挥好自由贸易试验区、国家级经济技术开发区、综合保税区、国家服务业扩大开放综合试点等各类开放平台的作用，办好重点投资展会，积极探索适应新形势的引资新思路新模式。</p> <p>6月财新中国制造业PMI录得51.8，较5月上升0.1个百分点，连续八个月高于荣枯线，为2021年6月以来最高，显示制造业生产经营活动扩张加速。</p> <p>继4月突破30万亿元关口后，公募基金规模在5月继续刷新纪录，超过了31万亿元。其中，债券基金贡献了最大的规模增量3227.84亿元，股票型、混合型基金的规模有所缩水。从上半年业绩表现来看，公募基金呈现明显的分化态势，6700余只基金产品取得正回报，占比超五成，QDII基金和部分重仓人工智能、电力等行业的偏股型基金表现亮眼。</p> <p>欧洲央行行长拉加德表示，欧洲央行还没有足够的证据表明通胀威胁已经过去，这加剧了对欧洲央行官员本月将暂缓降息的预期。欧洲央行需要时间评估通胀不确定性。</p>
六、行业信息	
行业信息	<p>2024年国家医保药品目录调整工作于7月1日正式启动，计划争取11月份完成谈判并公布结果。目录调整工作方案明确，目录外5类药品可以申报参加2024年医保目录调整，包括儿童用药、罕见病用药、适应症或功能主治发生重大变化的药品等。</p> <p>国家邮政局监测数据显示，今年上半年我国快递业务量突破800亿件，比2023年提前59天。</p> <p>国家药监局会同海关总署起草了《关于允许进口牛黄试点用于中成药生产有关事项的公告（征求意见稿）》，拟允许进口牛黄试点用于中成药生产。</p> <p>深层超深层油气勘探开发领域创新联合体正式成立。该创新联合体由国务院国资委指导，中国石油、中国石化等9家央企共同组建，聚焦超深层常规油气、深层页岩油气和深层煤岩气的勘探开发，开辟陆上深层超深层油气重大战略接替新领域。</p>
七、股指观点	
综合点评及操作建议	<p>股指：美股上涨，上一交易日A股反弹，房地产板块领涨，食品饮料领跌，两市成交额0.66万亿元。资金方面，06月28日北向资金净流入49.48亿元，融资余额减少62.16亿元至14493.27亿元。短期股指调整较为充分，止跌后有望迎来震荡反弹，品种方面上证50和沪深300更为安全，但不排除中证500和中证1000短期反弹弹性较好，操作上建议做多为主，预计IH07波动区2300-2550，IF07波动区间3400-3750，IC07预计波动区间5100-5700，IM07预计波动区间4900-5700。</p>
声明	
<p>资料来源：Wind，申万期货研究所</p> <p>本公司具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格 (核准文号 证监许可[2011]1284号)</p> <p>研究局限性和风险提示 报告中依据和结论存在范围局限性，对未来预测存在不及预期，以及宏观环境和产业链影响因素存在不确定性变化等风险。</p> <p>分析师声明 作者具有期货投资咨询执业资格，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者及利益相关方不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式的利益。</p> <p>免责声明 本报告的信息均来源于第三方信息提供者或其他已公开信息，本公司对这些信息的准确性、完整性、时效性或可靠性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。市场有风险，投资需谨慎。我们力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的买卖出价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司无关。 本报告所涵盖的信息仅供交流研讨，投资者应合理合法使用本报告所提供的信息、建议，不得用于未经允许的其他任何用途。如因投资者将本报告所提供的信息、建议用于非法目的，所产生的一切经济、法律责任均与本公司无关。 本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利，未经本公司书面许可，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，需注明出处为申银万国期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。</p>	