

申万期货品种策略日报——股指		2024/11/22 星期五			
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					
沪深300	IF当月	4014.80	3975.20	3981.00	3971.20
	前二日收盘价	3954.60	3958.60	3960.40	3945.20
	前日收盘价	-60.42	-41.40	-48.00	-51.60
	涨跌幅	-1.50	-1.04	-1.20	-1.29
	成交量	138646.00	4425.00	37628.00	10791.00
	持仓量	180408.00	3935.00	78123.00	22251.00
	持仓量增减	180408.00	-173896.00	1414.00	1160.00
上证50	IH当月	2727.20	2735.00	2745.60	2743.40
	前二日收盘价	2707.00	2712.60	2719.00	2719.80
	前日收盘价	-25.60	-26.60	-29.80	-28.00
	涨跌幅	-0.94	-0.97	-1.08	-1.02
	成交量	16196.00	58958.00	11496.00	2956.00
	持仓量	11839.00	77571.00	27394.00	7280.00
	持仓量增减	-7209.00	2213.00	37.00	427.00
中证500	IC当月	5822.00	5805.00	5759.60	5672.00
	前二日收盘价	5890.20	5876.80	5827.60	5740.60
	前日收盘价	80.60	90.60	79.20	74.80
	涨跌幅	1.39	1.57	1.38	1.32
	成交量	96561.00	5565.00	25891.00	8528.00
	持仓量	141704.00	4738.00	68943.00	22604.00
	持仓量增减	-5434.00	1301.00	273.00	-58.00
中证1000	IM当月	5954.20	5928.80	5855.00	5748.80
	前二日收盘价	6093.00	6068.00	5995.80	5890.00
	前日收盘价	154.60	159.40	154.40	156.20
	涨跌幅	2.60	2.70	2.64	2.72
	成交量	220087.00	7614.00	53645.00	18083.00
	持仓量	196641.00	5691.00	95970.00	36163.00
	持仓量增减	-3820.00	22.00	1963.00	-603.00
隔月价差	IP下月-IP当月	4.00	5.60	-13.40	-25.00
	IH下月-IH当月	-39.60	7.80	-17.00	-25.40
	IC下月-IC当月				
IM下月-IM当月					
二、股指现货市场					
沪深300	沪深300指数	指数点数	成交量 (亿手)	总成交金额 (亿元)	
	前值	3989.30	166.13	3242.35	
	前二日值	3985.77	184.60	3475.78	
	涨跌幅	0.09			
上证50	上证50指数	指数点数	成交量 (亿手)	总成交金额 (亿元)	
	前值	2678.27	91.05	1279.86	
	前二日值	2671.45	70.04	1184.05	
	涨跌幅	0.26			
中证500	中证500指数	指数点数	成交量 (亿手)	总成交金额 (亿元)	
	前值	5985.31	206.20	2527.22	
	前二日值	5992.39	217.35	2610.05	
	涨跌幅	-0.12			
中证1000	中证1000指数	指数点数	成交量 (亿手)	总成交金额 (亿元)	
	前值	6474.39	317.49	4203.87	
	前二日值	6491.97	400.72	5473.96	
	涨跌幅	-0.27			
沪深300行业指数	行业	能源	原材料	工业	可选消费
	前值	2349.97	2575.73	2254.49	6247.62
	前2日值	2345.40	2579.42	2252.50	6261.24
	涨跌幅 (%)	0.19	-0.14	0.09	-0.22
	行业	主要消费	医药卫生	地产金融	信息技术
	前值	23388.55	8436.09	6222.78	2412.61
	前2日值	23384.92	8485.79	6206.80	2397.65
	涨跌幅 (%)	0.02	-0.59	0.26	0.62
	行业	电信业务	公用事业		
	前值	2963.05	2622.76		
	前2日值	2992.37	2610.63		
	涨跌幅 (%)	-0.98	0.46		
三、期现基差					
沪深300	IF当月-沪深300	-3.69	-4.89	2.11	-9.09
	前值	4.22	8.22	10.02	-5.18
	前2日值				
上证50	IH当月-上证50	6.80	8.40	13.40	13.00
	前值	4.39	5.19	11.19	10.99
	前2日值				
中证500	IC当月-中证500	-48.59	-71.99	-125.39	-224.59
	前值	-46.40	-59.80	-109.00	-196.00
	前2日值				
中证1000	IM当月-中证1000	-28.99	-76.99	-181.19	-286.39
	前值	-35.97	-84.17	-189.97	-292.97
	前2日值				
四、其他国内主要指数和海外指数					
国内外主要股指	主要指数	上证指数	深证成指	中小板指	创业板指
	前值	3370.40	10819.88	6647.21	2265.87
	前2日值	3367.99	10827.19	6646.86	2267.85
	涨跌幅 (%)	0.07	-0.07	0.01	-0.09
	主要指数	恒生指数	日经225	标准普尔	DAX指数
	前值	19601.11	38026.17	5948.71	19147.47
	前2日值	19705.01	38352.34	5917.11	19004.78
	涨跌幅 (%)	-0.53	-0.85	0.53	0.75

五、宏观信息	
宏观信息	<p>证监会网站显示，易方达基金、南方基金、华泰柏瑞基金、银华基金、天弘基金、鹏华基金、平安基金、兴业基金已集体上报上证180ETF。这也是继2006年成立的华安上证180ETF之后，该产品首度迎来扩容。时隔18年，上证180ETF再度引起公募基金重视，或与其业绩优良以及最新规则调整有关。此前，上交所与中证指数公司宣布对上证180指数编制方案进行修订，并将于12月16日正式实施。</p> <p>机构发力中证A500指数产品愈发激烈，多家量化私募也争相布局。日前，百亿私募黑翼资产旗下中证A500指数增强基金在渠道发行。据了解，该产品还叠加了一定比例的CTA策略，旨在分散风险并增厚超额收益。随着头部私募相继入场，一批增量资金在路上。截至目前，已有7只名称中包含中证A500的私募指增产品在中国证券投资基金业协会完成备案。</p> <p>商务部印发《关于促进外贸稳定增长的若干政策措施》，涵盖金融支持、跨境贸易结算、跨境电商等9方面政策措施，以促进外贸稳定增长，巩固和增强经济回升向好态势。</p> <p>国务院国资委：要推动中央企业穿越经济周期，支持企业开启增长的“第二曲线”；要更加有效推进国有资本“三个集中”，目前最紧迫的是要向前瞻性战略性新兴产业集中。</p> <p>商务部发布数据显示，1-10月，我国对外非金融类直接投资1158.3亿美元，同比增长10.6%。对外承包工程新签合同额1776.5亿美元，同比增长15.3%。</p>
六、行业信息	
行业信息	<p>国家新闻出版署公布了2024年11月份国产网络游戏审批信息，共计112款新游获批。从申报类别来看，本次获批以移动游戏为主，数量多达104款（包含46款休闲益智游戏），另有7款移动客户端游戏，1款移动网页游戏。数据显示，2024年1月至11月，已有1281款新游拿到版号，总数已经超过去年全年的1075个，其中1184款为国产游戏，97款为进口游戏。</p> <p>工信部部长金壮龙主持召开第七次中小企业圆桌会议强调，要持续加大研发投入，聚焦算力、模型、数据，夯实关键技术底座，完善软硬件协同发展生态。</p> <p>乘联分会预计，11月狭义乘用车零售市场约为240万辆，同比增长15.4%，环比增长6.1%，新能源零售预计可达128万，渗透率约53.3%。</p> <p>中国汽车流通协会副会长王都表示，当下汽车经销商已出现全行业的大面积亏损，中国汽车产业已经进入结构调整的深水区。</p> <p>伽马数据发布报告显示，10月全球AI应用流量环比增长13.64%，总访问量超60亿。头部AI应用广告投放金额超4亿元，近半年翻5倍。</p>
七、股指观点	
综合点评及操作建议	<p>股指：美指上涨，上一交易日股指小幅波动，计算机板块领涨，全市成交额1.66万亿元，其中IH2412上涨0.42%，IF2412上涨0.32%，IC2412下跌0.02%，IM2412上涨0.22%。资金方面，11月20日融资余额增加53.29亿元至18311.25亿元。未来美国对中国政策上可能更为激进，预计将较大幅度提高关税，对我国出口预期会有不利影响，人民币相对美元有一定贬值压力。不过从中长期而言，随着外部环境变化，我国政策上也会做相应的调整。我们预计今年政策上已经反应充分，未来股指仍以震荡消化为主，调整后有望重回政策和预期驱动。</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><b>研究局限性和风险提示</b> 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><b>分析师声明</b> 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><b>免责声明</b> 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>	