

申万期货品种策略日报——股指					
2021/11/30 (星期二)					
申银万国期货研究所 汪洋 (从业资格号: F0306430; 投资咨询号: Z0002320)					
wangyang@sywgqh.com.cn 021-50588972					
一、股指期货市场					
沪深300	IF当月	4835.80	4830.20	4810.60	4788.20
	IF下月	4872.80	4894.80	4878.00	4851.00
	IF下季	35.00	63.20	66.80	63.00
	IF隔季	0.72	1.31	1.39	1.32
	成交量	16573.00	78568.00	10921.00	3367.00
	持仓量	0.00	120424.00	48138.00	9681.00
	持仓量增减	-20137.00	9913.00	2744.00	542.00
上证50	IH当月	3172.60	3179.00	3181.00	3177.00
	IH下月	3200.40	3220.00	3225.00	3220.20
	IH下季	26.80	40.60	42.40	42.60
	IH隔季	0.84	1.28	1.33	1.34
	成交量	12356.00	51282.00	6926.00	2485.00
	持仓量	0.00	72469.00	18887.00	6708.00
	持仓量增减	-14978.00	10062.00	913.00	679.00
中证500	IC当月	7085.80	7056.00	6915.00	6751.00
	IC下月	7149.60	7170.00	7021.20	6855.60
	IC下季	54.00	107.20	104.40	104.80
	IC隔季	0.76	1.52	1.51	1.55
	成交量	14159.00	60691.00	12464.00	7754.00
	持仓量	0.00	150436.00	82155.00	37288.00
	持仓量增减	-17911.00	10958.00	519.00	565.00
隔月价差	IF下月-IH当月		IH下月-IH当月		IC下月-IC当月
	现值	22.00	19.60	20.40	
	前值	-5.60	6.40	-29.80	
二、股指期货现货市场					
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	4890.06	127.20	2662.81	
	前两日值	4837.62	114.48	2444.85	
	涨跌幅	1.08			
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	3187.05	27.18	773.85	
	前两日值	3187.36	23.04	654.74	
	涨跌幅	-0.01			
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	7169.88	178.19	1936.01	
	前两日值	7084.68	162.71	1851.53	
	涨跌幅	1.20			
沪深300行业指数	行业	能源	原材料	工业	可选消费
	前值	1444.48	3480.28	3399.28	7468.26
	前2日值	1417.70	3446.71	3361.82	7423.86
	涨跌幅(%)	1.89	0.97	1.11	0.60
	行业	主要消费	医药卫生	地产金融	信息技术
	前值	31655.33	14646.53	6112.36	2990.33
	前2日值	31303.03	14694.86	6010.92	2952.85
	涨跌幅(%)	1.13	-0.33	1.69	1.27
	行业	电信业务	公用事业		
	前值	2678.87	1987.45		
	前2日值	2664.53	1963.22		
	涨跌幅(%)	0.54	1.23		
三、期现基差					
沪深300	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	-17.26	4.74	-12.06	-39.06
	前2日值	-1.82	-7.42	-27.02	-49.42
上证50	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	3.35	4.95	3.95	-2.85
	前2日值	10.36	13.56	14.16	6.36
中证500	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	-15.54	-56.54	-167.54	-338.54
	前2日值	-34.71	-73.51	-183.11	-355.31
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	3562.70	14810.20	9760.42	3503.41
	前2日值	3564.09	14777.17	9745.84	3468.87
	涨跌幅(%)	-0.04	0.22	0.15	1.00
	主要指数	恒生指数	日经225	标准普尔	DAX指数
	前值	23852.24	28283.92	4655.27	15280.86
	前2日值	24080.52	28751.62	4594.62	15257.04
	涨跌幅(%)	-0.95	-1.63	1.32	0.16

五、宏观信息	
宏观信息	<p>《证券期货行政执法当事人承诺制度实施办法》正式公布，将自2022年1月1日起施行。司法部、证监会负责人表示，证券期货行政执法当事人承诺制度在提高执法效率、及时赔偿投资者损失、尽快恢复市场秩序等方面具有重要意义。证监会加快推进相关配套制度的制定工作，就《证券期货行政执法当事人承诺制度实施规定》和《证券期货行政执法当事人承诺金管理办法》对外征求意见，进一步细化具体操作实施要求。</p> <p>美债收益率涨跌不一，2年期美债收益率跌0.99个基点报0.498%，3年期美债收益率跌2.14个基点报0.790%，5年期美债收益率跌1.2个基点报1.157%，10年期美债收益率涨2.35个基点报1.505%，30年期美债收益率涨2.95个基点报1.858%。</p> <p>证监会已于近日批复同意在上海区域性股权市场开展私募股权和创业投资份额转让试点。根据批文，份额转让试点依托上海股权托管交易中心开展，逐步拓宽私募股权和创业投资退出渠道，促进私募基金与区域性股权市场融合发展。</p> <p>世卫组织向成员国发布新冠病毒变异株“奥密克戎”毒株的技术简报。其中表示，鉴于“奥密克戎”毒株存在免疫逃逸潜力和可能导致传染性增加，该变异毒株在全球范围内进一步传播的可能性很高，未来可能会出现新冠肺炎病例激增的情况，因此将“奥密克戎”毒株的全球总体风险评估为“非常高”。</p> <p>欧元区11月经济景气指数由上月的118.6回落至117.5，衡量消费者信心的指标跌至七个月来的最低水。另外，欧元区11月工业景气指数大致稳定，服务业景气指数有所改善。</p> <p>英国10月央行抵押贷款许可录得6.7199万人，续创去年7月以来新低，连续5个月录得下滑。</p>
行业信息	
行业信息	<p>经过较长时间的规划研讨之后，国家氢能顶层设计有望加快对外发布。这是一份涉及氢能产业的中长期规划，将对未来氢能产业的持续发展起到引领作用。</p> <p>据国家能源局，目前我国风电并网装机容量达到30015万千瓦，突破3亿千瓦大关，较2016年底实现翻番，是2020年底欧盟风电总装机的1.4倍、是美国的2.6倍，已连续12年稳居全球第一。</p> <p>据产业人士透露，竹产业的顶层设计近期或将发布，有近10个部委参与制定行业发展规划。规划发展目标将竹产业的总产值定在万亿级，直指世界竹产业强国的位置，其中特别提到创新型龙头企业、产业集群和园区的构建。</p> <p>上海市松江区、嘉定区教育部门拟出台学科类培训收费政府指导价：大班（35人以上）每课时人次为40元左右、中班（10-35人）50元左右、小班（10人以下，含1对1）70元左右。浙江金华拟规定，10人以下班型的45分钟课程基准价为50元/课时人次，10-35人的40元，35人以上的30元，基准价格可上浮不超过10%，下浮不限。</p> <p>联合国世界旅游组织表示，预计2021年全球旅游业因新冠疫情损失2万亿美元。尽管部分地区旅游业有所回暖，但是整体复苏步伐仍然“缓慢而脆弱”。</p> <p>河南在全国率先开展跨境电商零售进口药品试点，试点期为自国务院批复之日起3年。</p>
操作建议	
综合点评及操作建议	<p>股指：市场对南非新冠病毒恐慌情绪有所缓解，美股反弹，上一交易日A股早盘低开开盘后迅速拉升，午后迅速跳水后尾盘震荡回升，两市成交额1.16万亿元，资金方面北向资金净流入32.84亿元，11月26日融资余额减少34.93亿元至17177.98亿元。10月经济数据表现我国经济出现边际改善，但下行压力依然较大，特别是由房地产调控带来的拖累。短期股指有可能会受到新冠病毒突变的利空出现急速的回调，但随着政策加持，中长线仍以偏多为主，预计12月指数上升空间仍较为有限，操作上短线建议先观望，中长线建议逢低做多。</p>
免责声明	
<p>本报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。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。</p> <p>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。</p> <p>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>	