

行业
股指日报

日期
2024年03月25日



金融研究团队

研究员：董彬
021-60635731
dongbin@ccb.ccbfutures.com
期货从业资格号：F3054198

研究员：何卓乔
020-38909340
hezhuoqiao@ccb.ccbfutures.com
期货从业资格号：F3008762

研究员：黄雯昕
021-60635739
huangwenxin@ccb.ccbfutures.com
期货从业资格号：F3051589

研究员：王天乐
021-60635568
wangtianle@ccb.ccbfutures.com
期货从业资格号：F03107564



一、行情回顾与展望

行情回顾:美元拉升,人民币大幅贬值,市场出现久违的调整,上证指数盘中一度大跌,资金大幅进入沪深300ETF,市场情绪有所好转,指数触底反弹,全天小幅收跌,股指期货普跌,北上资金净流出31.38亿。截至收盘,上证综指跌0.95%;深圳成指跌1.21%,创业板指跌1.47%;股指期货方面,IF主力跌1.39%,IH主力跌1.29%,IC主力跌1.83%,IM主力跌1.39%。申万一级行业指数中,传媒、家电、通信板块领涨,分别上涨1.93%、1.03%、0.49%,有色、电设、农业板块领跌,分别下跌2.42%、2.1%、2.09%。

表1: 股指期货行情数据

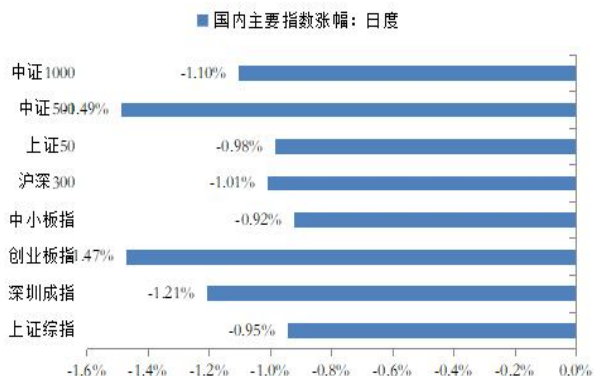
合约	收盘价	日涨跌幅	日振幅	日成交量	日成交额 (亿元)	持仓量	持仓量变动	成交量变动
000300.SH	3,545.00	(1.01)	1.48	13922735800	2488.51			
IF00	3,540.20	(1.39)	1.71	68032	723.67	91984	7510	18802
IF01	3,533.80	(1.41)	1.72	4589	48.74	4784	1442	1541
IF02	3,512.80	(1.54)	1.76	28519	301.35	97240	805	9156
IF03	3,470.60	(1.60)	1.72	10340	107.96	51826	1986	2918
000016.SH	2,403.20	(0.98)	1.42	3407355500	631.90			
IH00	2,402.60	(1.29)	1.60	41195	297.12	46751	5941	12166
IH01	2,403.80	(1.23)	1.62	2708	19.53	4530	951	1072
IH02	2,387.20	(1.31)	1.65	19493	139.75	45932	839	4728
IH03	2,357.00	(1.27)	1.58	7530	53.27	24082	434	2190
000905.SH	5,384.57	(1.49)	1.97	13709602900	1631.86			
IC00	5,367.00	(1.83)	2.12	56065	604.00	85047	2470	14292
IC01	5,348.00	(1.86)	2.17	5238	56.24	6166	794	1328
IC02	5,306.00	(1.92)	2.21	26264	279.88	113429	3474	7709
IC03	5,242.00	(2.03)	2.21	9409	99.12	55700	1345	2899
000852.SH	5,595.88	(1.10)	2.00	21025432700	2265.06			
IM00	5,558.80	(1.39)	2.05	95152	1059.69	101676	4696	19464
IM01	5,521.80	(1.44)	2.07	4948	54.81	6727	750	599
IM02	5,466.60	(1.49)	2.06	48512	531.68	103538	5048	9387
IM03	5,374.80	(1.50)	2.12	17907	192.90	67933	3020	3964

数据来源: Wind, 建信期货研究发展部

行情展望:上周五证监会发布相关文件,提出了多项促进股市健康发展的政策措施,利于A股长期配置价值的提升。2月经济数据整体超预期,大规模设备更新、以旧换新等相关政策有望促进经济复苏,经济前景不宜悲观。发展新质生产力在近期重大会议上屡次被重点强调,政府工作报告首先强调要发展新质生产力,经济转型期,相关刺激政策将继续增加,科技等相关板块仍然具有相对乐观的前景。股息率提升及基本面的边际改善利好低位股配置价值提升,发展新质生产力利好科技等成长板块的热度延续,总而言之,指数短期震荡,中小盘相对优势更加突出,看好中证500及1000的相对收益。

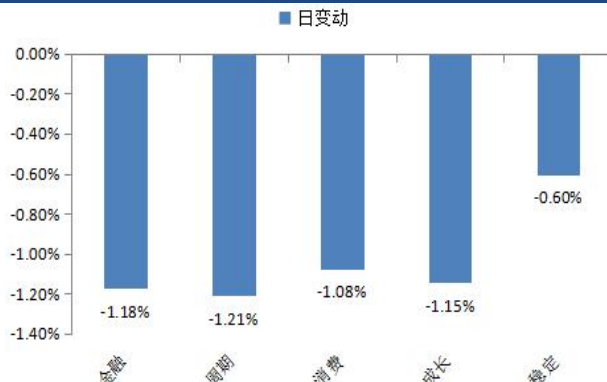
二、数据概览

图2：国内主要指数表现



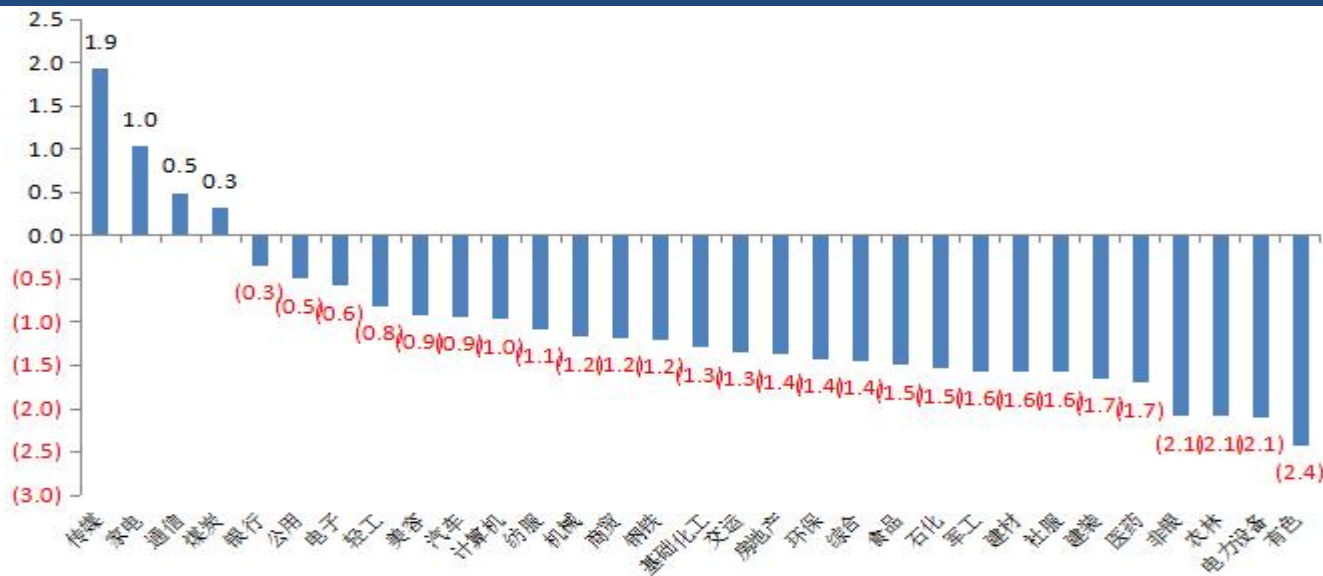
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图3：市场风格表现



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图4：细分板块跌表现（申万一级指数）



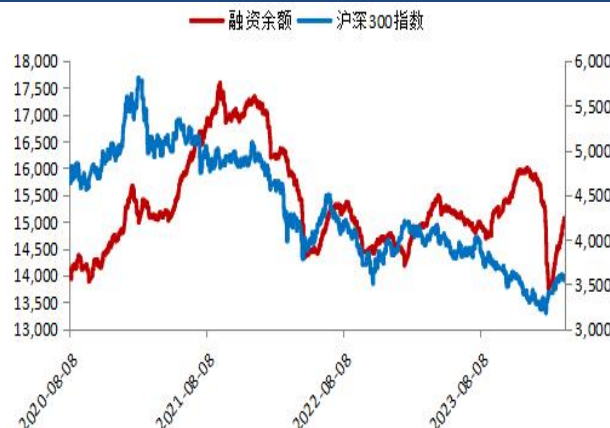
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图5：北向资金流入



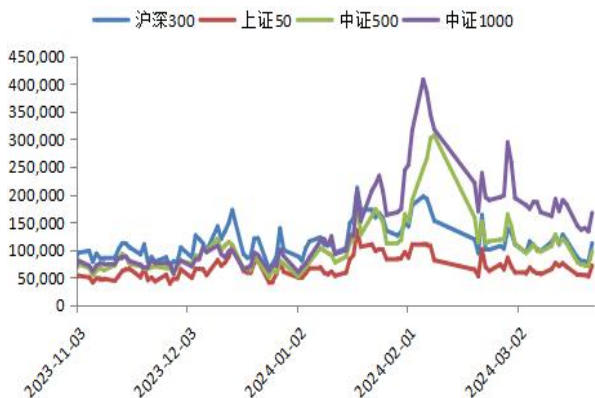
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图6：两市融资余额



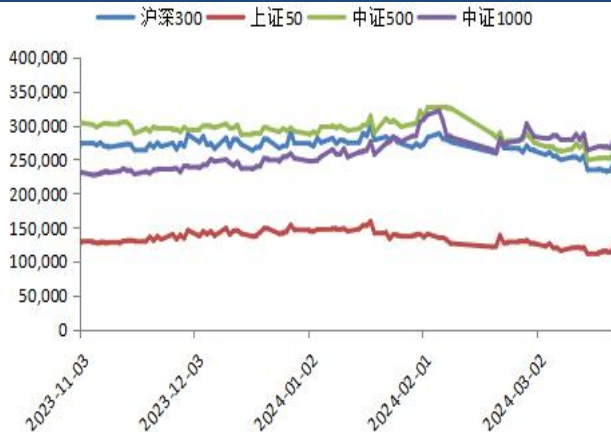
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图7：股指成交量



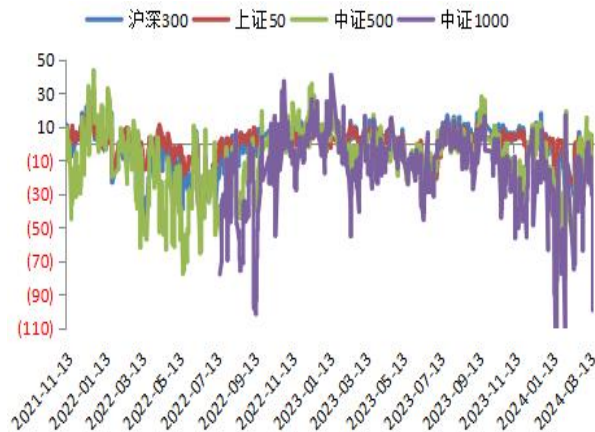
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图8：股指持仓量



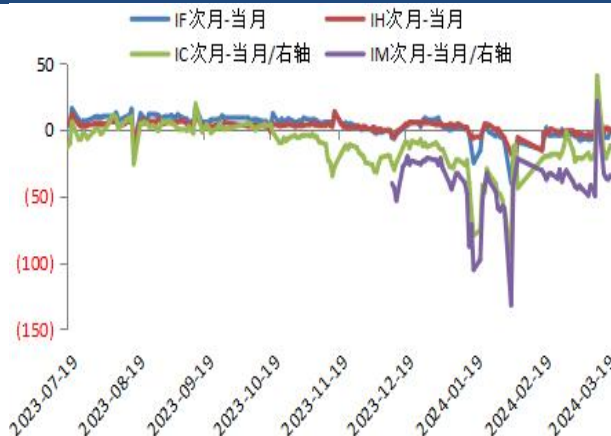
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图9：主力合约基差走势



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图10：跨期价差走势



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

三、行业要闻

- 上海证券交易所拟开展 2023 年度会员客户交易行为管理评价，并于近期起草了《2023 年会员客户交易行为管理评价方案（征求意见稿）》，日前向各会员单位征求意见。据悉，此次征求意见的《评价方案》与往年基本一致，但评价内容新增“履行程序化交易报告义务及管理职责的情况”，主要考察会员履行程序化交易报告义务以及客户程序化交易报告管理职责的情况。
- 国家发改委副主任刘苏社 3 月 21 日表示，提高政府投资使用效率，发挥好政府投资的带动作用，是今年投资工作的关键，下一步，国家发改委将优化投向领域，适当扩大地方政府专项债投向领域和用作资本金的范围，加强各类政府投资的统筹协调和错位安排，提升各类资金的整体活力。

【建信期货研究发展部】

宏观金融研究团队 021-60635739 有色金属研究团队 021-60635734 黑色金属研究团队 021-60635736
石油化工研究团队 021-60635738 农业产品研究团队 021-60635732 量化策略研究团队 021-60635726

免责声明:

本报告由建信期货有限责任公司(以下简称本公司)研究发展部撰写。

本研究报告仅供报告阅读者参考。在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议,本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。

市场有风险,投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息,本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性,也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更,在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告版权归建信期货所有。未经建信期货书面授权,任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的,须在授权范围内使用,并注明出处为“建信期货研究发展部”,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

【建信期货业务机构】

总部大宗商品业务部

地址:上海市浦东新区银城路99号(建行大厦)5楼
电话:021-60635548 邮编:200120

深圳分公司

地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心B3211
电话:0755-83382269 邮编:518038

山东分公司

地址:济南市历下区龙奥北路168号综合营业楼1833-1837室
电话:0531-81752761 邮编:250014

广东分公司

地址:广州市天河区天河北路233号中信广场3316室
电话:020-38909805 邮编:510620

北京营业部

地址:北京市宣武门西大街28号大成广场7门501室
电话:010-83120360 邮编:100031

福清营业部

地址:福清市音西街福清万达广场A1号楼21层2105、2106室
电话:0591-86006777/86005193 邮编:350300

郑州营业部

地址:郑州市未来大道69号未来大厦2008A
电话:0371-65613455 邮编:450008

宁波营业部

地址:浙江省宁波市鄞州区宝华街255号0874、0876室
电话:0574-83062932 邮编:315000

总部专业机构投资者事业部

地址:上海市浦东新区银城路99号(建行大厦)6楼
电话:021-60636327 邮编:200120

西北分公司

地址:西安市高新区高新路42号金融大厦建行1801室
电话:029-88455275 邮编:710075

浙江分公司

地址:杭州市上城区五星路188号荣安大厦602-1室
电话:0571-87777081 邮编:310000

上海浦电路营业部

地址:上海市浦电路438号1306室(电梯16层F单元)
电话:021-62528592 邮编:200122

上海杨树浦路营业部

地址:上海市虹口杨树浦路248号瑞丰国际大厦811室
电话:021-63097527 邮编:200082

泉州营业部

地址:泉州市丰泽区丰泽街608号建行大厦14层CB座
电话:0595-24669988 邮编:362000

厦门营业部

地址:厦门市思明区鹭江道98号建行大厦2908
电话:0592-3248888 邮编:361000

成都营业部

地址:成都市青羊区提督街88号28层2807号、2808号
电话:028-86199726 邮编:610020

【建信期货联系方式】

地址:上海市浦东新区银城路99号(建行大厦)5楼
邮编:200120 全国客服电话:400-90-95533 转5
邮箱:khh@ccb.ccbfutures.com 网址:http://www.ccbfutures.com