

行业
股指日报

日期
2024年4月30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:市场继续高切低，消息面带动下，地产板块大涨，北上资金连续两日大幅流入，成长、金融板块领涨，小盘指数强于大盘指数，上证指数开盘后震荡走强，小幅上涨，并站上年线，北上资金净流入 108.92 亿。截至收盘，上证综指涨 0.79%；深圳成指涨 2.22%，创业板涨 3.5%；股指期货方面，IF 主力涨 1.19%，IH 主力涨 0.57%，IC 主力涨 2.09%，IM 主力涨 2.91%。申万一级行业指数中，房地产、电设、建材板块领涨，分别上涨 6.5%、4.0%、3.9%；石化、交运、有色板块领跌，分别下跌 0.9%、0.5%、0.4%。

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	3,623.91	1.11	1.87	22272138100	3587.10			
IF00	3,631.60	1.19	1.91	59294	645.26	69344	1306	(2572)
IF01	3,624.20	1.37	1.94	38550	418.42	107176	3765	5163
IF02	3,593.80	1.54	2.02	17108	184.07	69768	3827	3464
IF03	3,601.60	1.49	2.11	3107	33.52	5528	758	319
000016.SH	2,474.34	0.51	1.60	5340119700	920.63			
IH00	2,484.20	0.57	1.78	30377	226.52	40968	1312	(2504)
IH01	2,475.60	0.71	1.76	20093	149.24	49266	1378	581
IH02	2,444.20	0.83	1.79	11633	85.27	33067	2357	2678
IH03	2,453.20	0.71	1.83	2004	14.76	2498	526	505
000905.SH	5,478.49	1.98	2.18	19093605500	2121.49			
IC00	5,484.80	2.09	2.09	47894	522.69	64704	(4329)	(6355)
IC01	5,467.00	2.34	2.58	36378	395.49	116165	848	2891
IC02	5,422.00	2.45	2.58	18614	201.09	73839	3356	5967
IC03	5,380.00	2.12	2.64	7329	78.89	12665	3338	1912
000852.SH	5,545.23	2.39	2.36	24143974400	2474.12			
IM00	5,557.00	2.91	2.62	63448	699.52	71302	(3830)	(2481)
IM01	5,510.20	3.14	2.94	73142	799.38	110557	354	1566
IM02	5,426.80	3.60	3.49	25095	269.78	72555	903	3109
IM03	5,340.00	3.46	3.54	9843	104.61	17644	2784	949

数据来源：Wind，建信期货研究发展部

行情展望:经济方面，一季度 GDP 增速超预期，经济前景不宜悲观；政策上，“国九条”推出，证监会、沪深交易所等相关完善政策陆续推出，利于促进资本市场向好发展；流动性方面，央行降准、降息，货币政策边际宽松，流动性环境相对乐观；海外方面，美国一季度 GDP 数据低于预期通胀压力下，滞胀风险上升，美股吸引力下降，美元基本面优势及避险情绪下震荡偏强，人民币略有贬值压力；估值方面，无论是股债收益差还是股债风险溢价比均处于历史低位。短期，4 月业绩陆续发布，月底政治局会议，市场风险偏好抬升，市场整体情绪上升，指数相对乐观，但趋势性机会需要内部增量资金，中证 1000、500 预计优于沪深 300、上证 50。

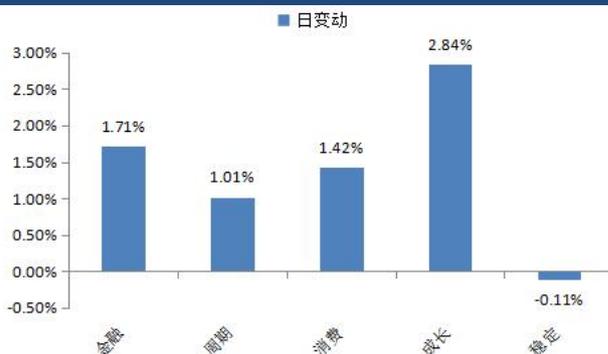
二、数据概览

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



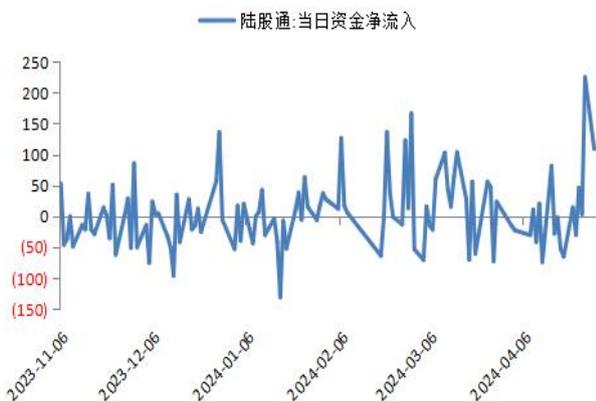
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图4：细分板块跌表现（申万一级指数）



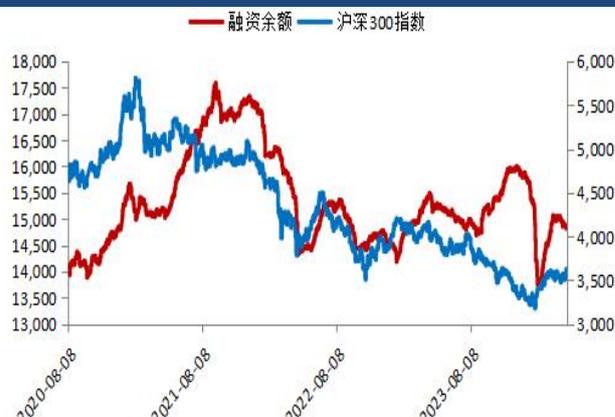
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图5：北向资金流入



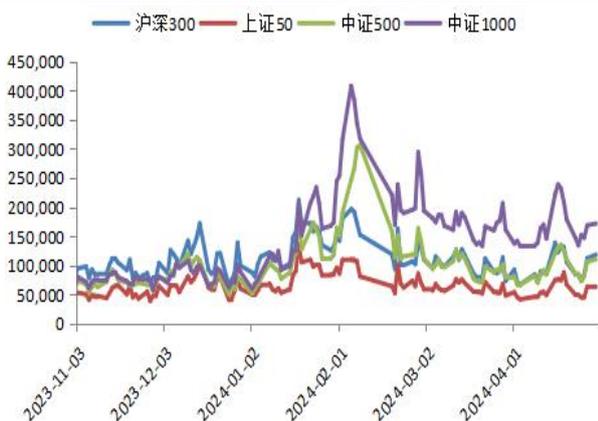
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图6：两市融资余额



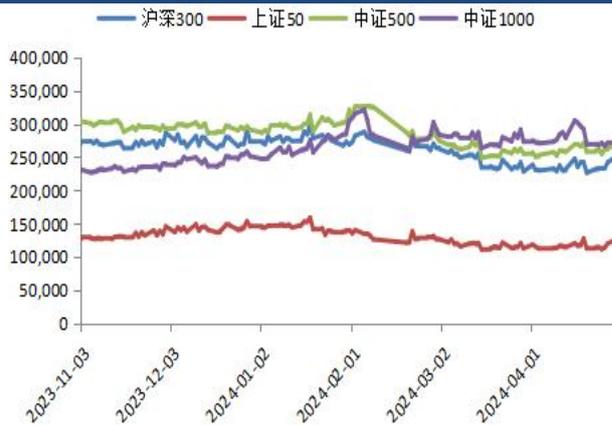
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图7：股指成交量



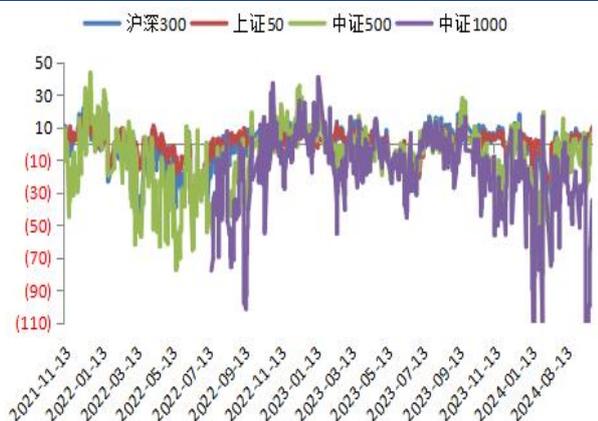
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图8：股指持仓量



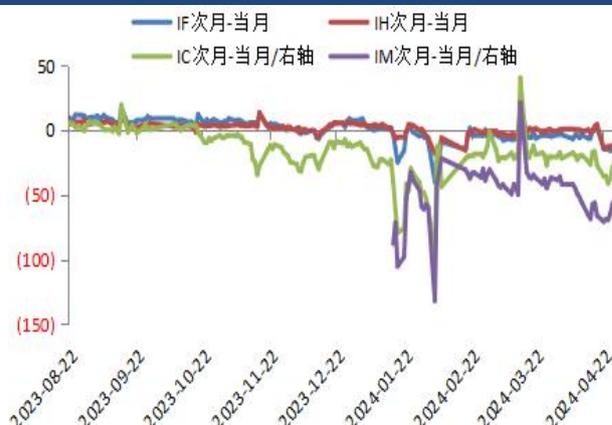
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

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

- 多位市场人士表示，央行如果下场在二级市场购买国债，可能更多是基于配合特别国债发行的考虑，短期不会成为常规的流动性管理手段。同时，央行即便下场购买国债，只要规模适度，与经济增速和目标物价水平基本匹配，都属于正常的货币政策操作，无需贴上“量化宽松”和“财政赤字货币化”的标签。
- 国家金融监督管理总局发布关于推动绿色保险高质量发展的指导意见。其中提出，助力交通运输绿色低碳发展。围绕新能源汽车、智能网联汽车、轨道交通等领域发展，为研发、制造、应用等环节提供保险保障。围绕低空经济、多式联运、绿色配送等领域提供适配的保险保障方案。围绕绿色交通基础设施建设，为规划、建设、运营和维护提供综合性风险保障方案。

【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