



申万期货品种策略日报——股指

2021/4/30 (星期五)

申银万国期货研究所 汪洋 (从业资格号: F0306430; 投资咨询号: Z0002320)

wangyang@sywqgh.com.cn 021-50588972

一、股指期货市场

		IF当月	IF下月	IF下季	IF隔季
		前两日收盘价	5042.00	5002.80	4900.00
沪深300	前日收盘价	5059.20	5019.00	4917.80	4866.80
	涨跌	1.60	0.00	-1.40	1.80
	涨跌幅	0.03	0.00	-0.03	0.04
	成交量	81161.00	21993.00	6511.00	1007.00
	持仓量	88251.00	84044.00	34797.00	3494.00
	持仓量增减	-7743.00	-2590.00	-56.00	50.00
		IH当月	IH下月	IH下季	IH隔季
		前两日收盘价	3454.00	3417.20	3344.40
上证50	前日收盘价	3466.80	3430.20	3355.80	3325.80
	涨跌	7.40	5.60	1.20	1.80
	涨跌幅	0.21	0.16	0.04	0.05
	成交量	29830.00	7528.00	2119.00	271.00
	持仓量	35462.00	31122.00	9960.00	853.00
	持仓量增减	-4330.00	-1154.00	-440.00	-44.00
		IC当月	IC下月	IC下季	IC隔季
		前两日收盘价	6417.60	6357.40	6196.80
中证500	前日收盘价	6413.20	6354.00	6195.80	6050.00
	涨跌	-7.40	-5.00	0.20	0.00
	涨跌幅	-0.12	-0.08	0.00	0.00
	成交量	50661.00	16739.00	8161.00	3505.00
	持仓量	75251.00	88137.00	68403.00	10619.00
	持仓量增减	-4783.00	-665.00	-491.00	582.00
隔月价差		IF下月-IF当月	IH下月-IH当月	IC下月-IC当月	
	现值	-40.20	-36.60	-59.20	
	前值	-39.20	-36.80	-60.20	

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	5090.52	123.96	2547.38
沪深300	前两日值	5077.24	151.38	3257.60	
	涨跌幅	0.26			
		上证50指数	指数点数	成交量(亿手)	总成交金额(亿元)
		前值	3476.30	20.80	613.54
上证50	前两日值	3467.66	25.86	804.90	
	涨跌幅	0.25			
		中证500指数	指数点数	成交量(亿手)	总成交金额(亿元)
		前值	6446.28	125.89	1383.20
中证500	前两日值	6442.65	144.96	1665.87	
	涨跌幅	0.06			
沪深300行业指数	行业	能源	原材料	工业	可选消费
	前值	1393.62	3357.78	2914.88	8439.88
	前2日值	1404.66	3371.96	2932.25	8417.13
	涨跌幅(%)	-0.79	-0.42	-0.59	0.27
	行业	主要消费	医药卫生	地产金融	信息技术
	前值	35800.68	17422.83	6661.07	2907.89
	前2日值	35477.60	17000.95	6666.87	2906.52
	涨跌幅(%)	0.91	2.48	-0.09	0.05
	行业	电信业务	公用事业		
	前值	2486.82	1874.93		
	前2日值	2520.12	1882.93		
	涨跌幅(%)	-1.32	-0.42		

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	-31.32	-71.52	-172.72
沪深300	前2日值	-35.24	-74.44	-177.24	-229.04
		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	-9.50	-46.10	-120.50
上证50	前2日值	-13.66	-50.46	-123.26	-154.86
		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	-33.08	-92.28	-250.48
中证500	前2日值	-25.05	-85.25	-245.85	-392.45

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	3457.07	14398.38	9245.01	3050.58
国内外主要股指	前2日值	3442.61	14264.08	9182.45	2986.03	
	涨跌幅(%)	0.42	0.94	0.68	2.16	
		主要指数	恒生指数	日经225	标准普尔	DAX指数
		前值	29071.34	29053.97	4183.18	15292.18
国内外主要股指	前2日值	28941.54	28991.89	4186.72	15249.27	
	涨跌幅(%)	0.45	0.21	-0.08	0.28	

五、宏观信息	
宏观信息	<p>金融管理部门联合对部分从事金融业务的网络平台企业进行监管约谈，从支付业务、个人征信业务、资本市场业务、金融消费者权益保护等方面提出整改要求，要求被约谈企业对照问题全面深入开展自查、制定整改方案，并明确完成时间节点。金融管理部门将适时开展检查，核查进展。腾讯、京东金融、字节跳动、美团金融、滴滴金融、陆金所等13家网络平台企业实际控制人或代表参加约谈。</p> <p>期货法草案向社会公开征求意见，三大看点值得关注。草案提出，期货品种上市实行交易所申请、证监会注册的上市机制；草案将促发展与防风险并重，从交易机制、监测监控、监督管理等方面进行全链条风险防控安排，并从法律层面对期货市场对外开放的路径、跨境监管等作出安排。</p> <p>交通运输部：正谋划组织开展自动驾驶先导应用试点工作，初步考虑围绕公路运输、城市出行与物流、园区内运输、港口作业等场景，布局一批试点，并探索自动驾驶技术与交通运输深度融合相关的路径。</p> <p>统计局表示，2020年我国人口继续保持增长，具体数据将在第七次全国人口普查公报中发布。对于人口七普数据发布时间，统计局数据咨询处相关人员称，现在还没有特别具体的时间表，因为有些数据量比较大，还在处理过程中。</p> <p>上海印发《“十四五”时期提升上海国际贸易中心能级规划》提出，对标国际高标准经贸规则，实施新一轮高水平对外开放。加快建设数字贸易国际枢纽港，数字贸易年均增速达到4%左右。加快吸引和培育一批具有强劲科技创新策源功能的外资研发中心。</p> <p>美国第一季度实际GDP年化环比初值增6.4%，创下2003年第三季度以来第二快增速，意味着在经历去年疫情爆发造成的经济大规模萎缩之后，美国经济仍在复苏的道路上。在经济中占比68.2%的个人消费支出增长10.7%，为去年第三季度以来新高。</p> <p>美国总统拜登宣布一项总额高达1.8万亿美元的支出和税收抵免计划。为给上述计划提供部分资金，拜登提议在未来15年内将美国最富有人群的最高所得税税率从目前的37%提高至39.6%，并对年收入超过100万美元美国家庭的资本利得和股息最高税率从20%提高至39.6%。</p>
行业信息	
行业信息	<p>我国空间站天和核心舱发射任务取得圆满成功，标志着中国空间站在轨组装建造全面展开。中国载人航天工程办公室主任助理季启明介绍，总的目标是在2022年前后完成我国空间站在轨建造，建成国家太空实验室，之后发射巡天空间望远镜，与空间站共轨飞行。</p> <p>商务部：加快制定《企业对消费者电子商务平台交易规则制定指南》《直播电子商务平台管理和规范》等行业标准，更好指导电子商务平台企业落实相关法律责任。</p> <p>《信息安全技术网联汽车 采集数据的安全要求（草案）》公开征求意见。其中拟明确：不得将相关数据开展与车辆管理、行驶安全无关的数据处理活动，不得向车外传输包含个人信息的数据，道路、车辆轨迹等相关数据不得出境。</p> <p>发改委等四部门要求加快推进城市内涝治理工作，力争5年内见到明显成效。要尽快科学编制各级有关城市内涝治理系统化实施方案，对重点项目要开辟绿色通道。</p> <p>海南省将开展为期6个月的旅游消费市场综合整治。重点整治近3年涉旅投诉排名居前的七类涉旅游行业，即旅游购物、婚纱摄影、餐饮及海鲜水果消费、交通出行、住宿服务、旅行服务、景区服务以及其他旅游新业态消费市场等。</p> <p>IDC数据显示，一季度华为手机市场份额多年来首次跌出全球前五名，小米、OPPO和vivo顺势获益，分别以14.1%、10.8%和10.1%的市场份额排名全球第三、第四和第五位。</p> <p>Canalys：一季度中国智能手机市场出货量达到9240万部，同比增长24%；vivo取代华为位列中国市场第一，占整个中国市场23%，其次分别是OPPO、华为、小米、苹果，一季度华为出货量同比下滑50%。</p>
操作建议	
综合点评及操作建议	<p>股指：美股继续上涨，上一交易日A股节前上攻，中证500相对较弱，两市成交额约8100亿，资金方面北向资金净流入50.88亿元，04月28日融资余额增加15.01亿元至15181.42亿元。近期，新基金发行规模持续缩减，爆款基金数量不断减少，基金发行“降温”态势明显，2021年一季度公募基金整体亏损。当前股指受到均线压制，加上五一长假临近，资金仍有做多意愿，技术上看偏多为主，但仍建议长假后再建仓。</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>	