

「2026.4.17」

股指期货周报

作者：廖宏斌

期货从业资格号F30825507

期货投资咨询证号：Z0020723

联系电话：4008-8787-66

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、行情回顾



2、消息面概览



3、周度市场数据



4、行情展望与策略

- 周度观点：A股主要指数本周集体大幅上涨。除上证指数外，均涨超3%。四期指亦集体走强，中小盘股强于大盘蓝筹股，以涨幅看IM>IC>IF>IH。本周，海外地缘消息依旧反复变化，但整体仍向结束冲突演进。国内经济数据密集公布，周一，央行公布的3月金融数据显示，居民存款逆市流入权益市场。周四公布的经济数据，显示一季度国民经济整体运行良好。宏观基本面带动A股走强。本周，市场成交活跃度较上周进一步上升。

1、行情回顾

期货	合约名称	周涨跌幅%	周五涨跌幅%	收盘价
	IF2606	2.30	-0.23	4667.0
	IH2606	0.52	-1.15	2888.0
	IC2606	3.45	0.43	8098.8
	IM2606	4.45	0.97	8132.0
现货	指数名称			收盘价
	沪深300	1.99	-0.17	4728.67
	上证50	0.39	-0.98	2910.87
	中证500	3.07	0.42	8214.19
	中证1000	3.87	0.90	8307.44

2、消息面概览

影响

Wind数据显示，截至4月12日，A股共有87家上市公司披露2026年一季度业绩预告，其中，75家预喜，预喜比例为86.21%。剔除扭亏公司影响，8家上市公司预计2026年一季度归属于上市公司股东的净利润同比增长下限超过1000%。从行业角度看，医药制造、有色金属、半导体等行业业绩表现突出。

偏多

据央行初步统计，3月末，社会融资规模存量同比增长7.9%，M2同比增长8.5%。一季度人民币贷款增加8.6万亿元；社会融资规模增量为14.83万亿元，同比少增3545亿元。

中性偏多

海关总署公布数据显示，中国3月出口（以美元计价）同比增2.5%，前值增39.6%；进口增27.8%，前值增13.8%；贸易顺差511.3亿美元，前值顺差909.78亿美元。中国3月出口（以人民币计价）同比降0.7%，前值增36.1%；进口增23.8%，前值增10.9%；贸易顺差3547.5亿元，前值6375.5亿元。

中性

国家统计局公布数据显示，一季度国内生产总值同比增长5%，前值4.5%。3月规模以上工业增加值同比增长5.7%，前值6.3%；1-3月累计同比增长6.1%。1-3月固定资产投资同比上升1.7%，前值增长1.8%。基础设施投资同比增长8.9%，制造业投资增长4.1%，房地产开发投资下降11.2%。3月社会消费品零售总额同比增长1.7%，前值2.8%；1-3月累计同比增长2.4%。全国调查失业率5.4%，前值5.3%。

偏多

3、周度市场数据

「周度市场数据」

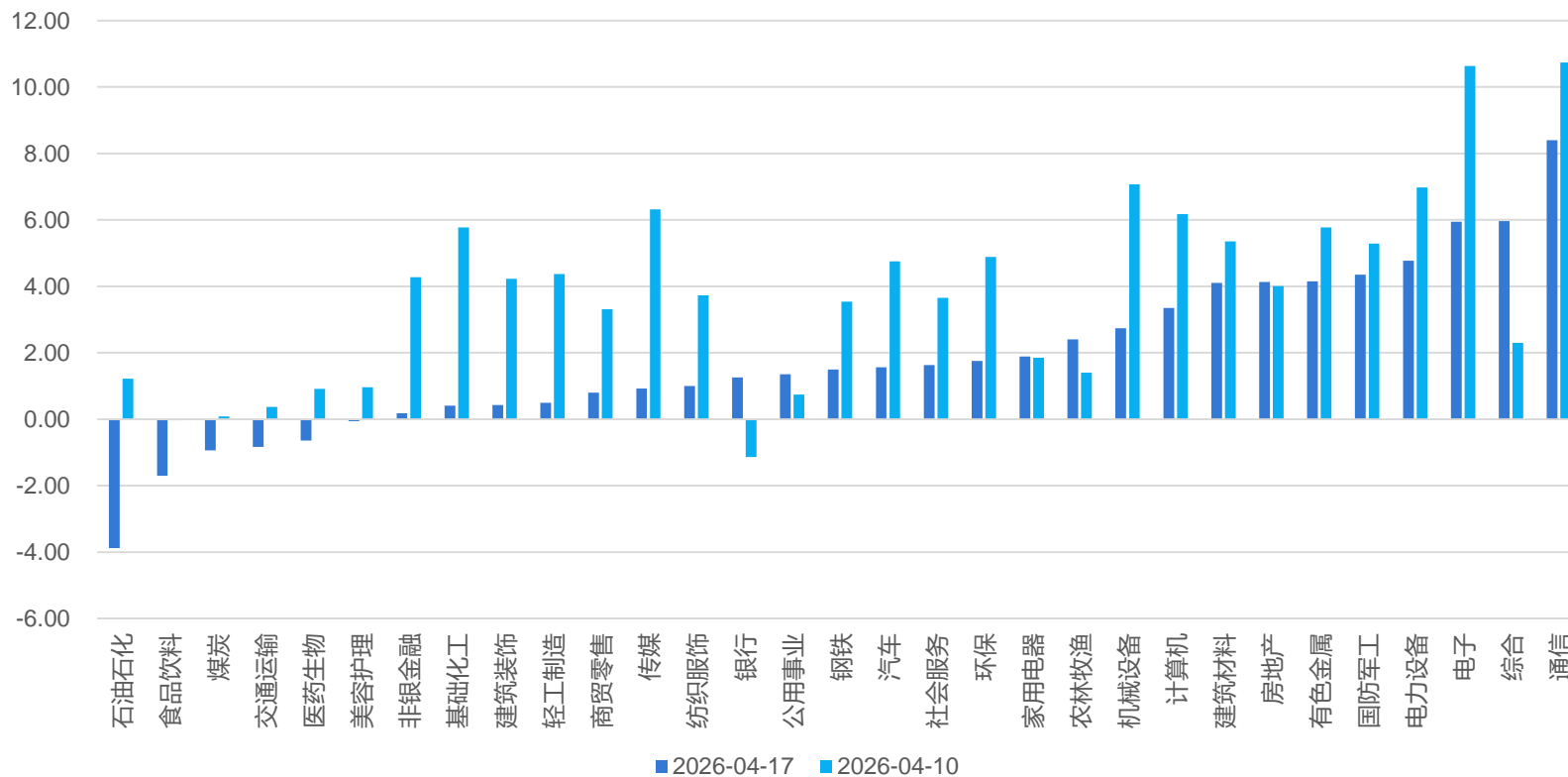
「国内主要指数」

	周涨跌幅%	周五涨跌幅%	收盘点位
上证指数	1.64	-0.10	4051.43
深证成指	4.02	0.60	14885.42
科创50	4.31	0.08	1423.35
中小100	3.87	0.12	9027.86
创业板指	6.65	1.43	3678.29

「外盘主要指数(截至周四)」

	周涨跌幅%	周四(五)涨跌幅%	收盘点位
标普500	3.29	0.26	7041.28
英国富时100	-0.10	0.29	10589.99
日经225	2.73	-1.75	58475.90
恒生指数	1.03	-0.89	26160.33

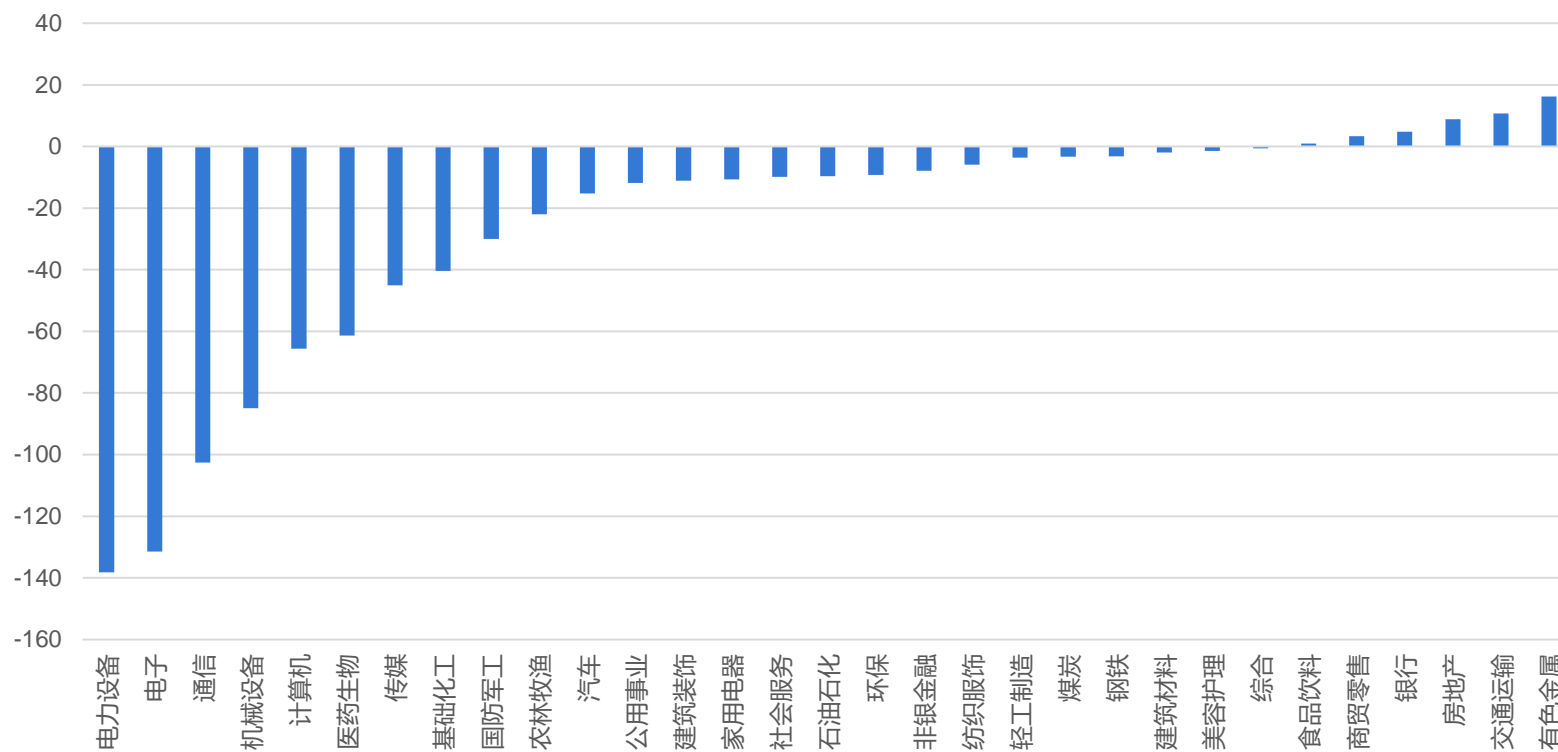
「行业板块涨跌幅%」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

行业板块普遍上涨, 通信、综合、电子等板块大幅走强, 石油石化板块逆市领跌。

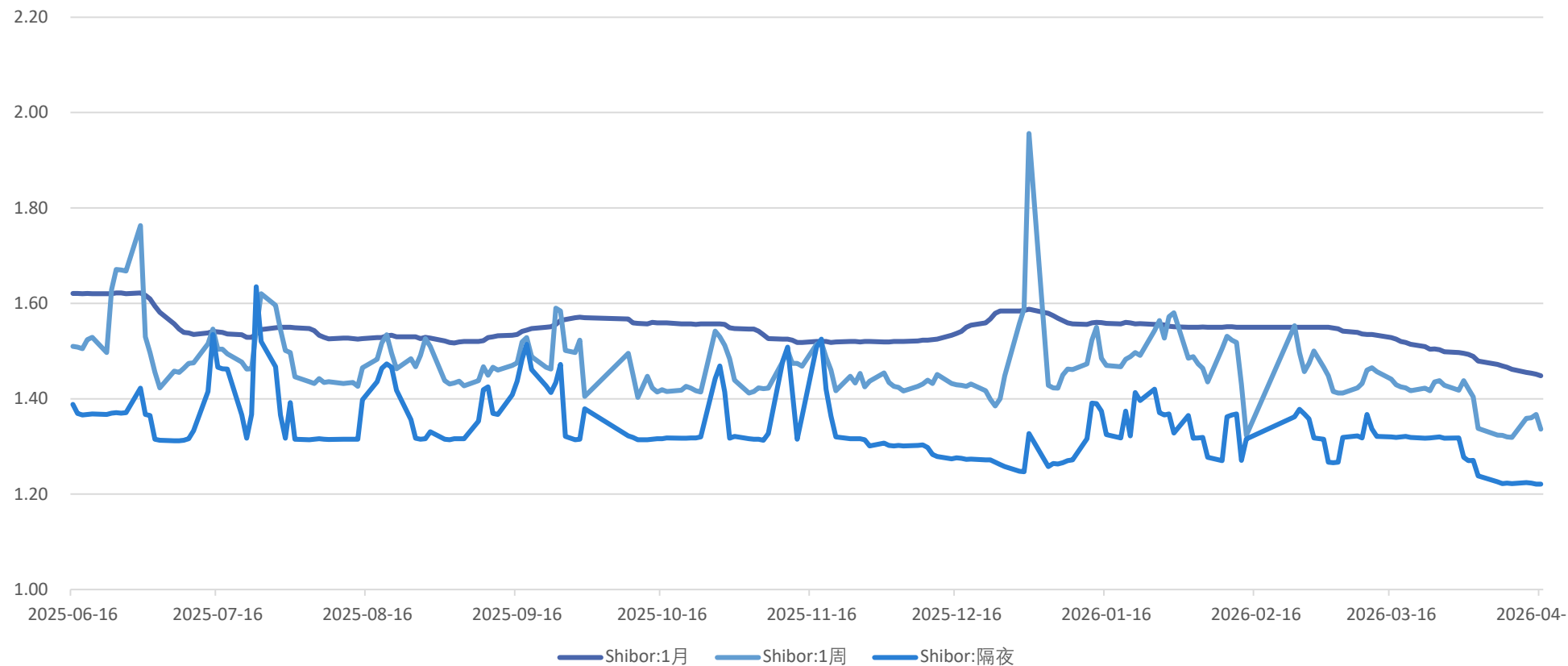
「行业板块主力资金流（近五个交易日,亿元）」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

行业主力资金普遍呈净流出, 电力设备、电子板块资金大幅净流出。

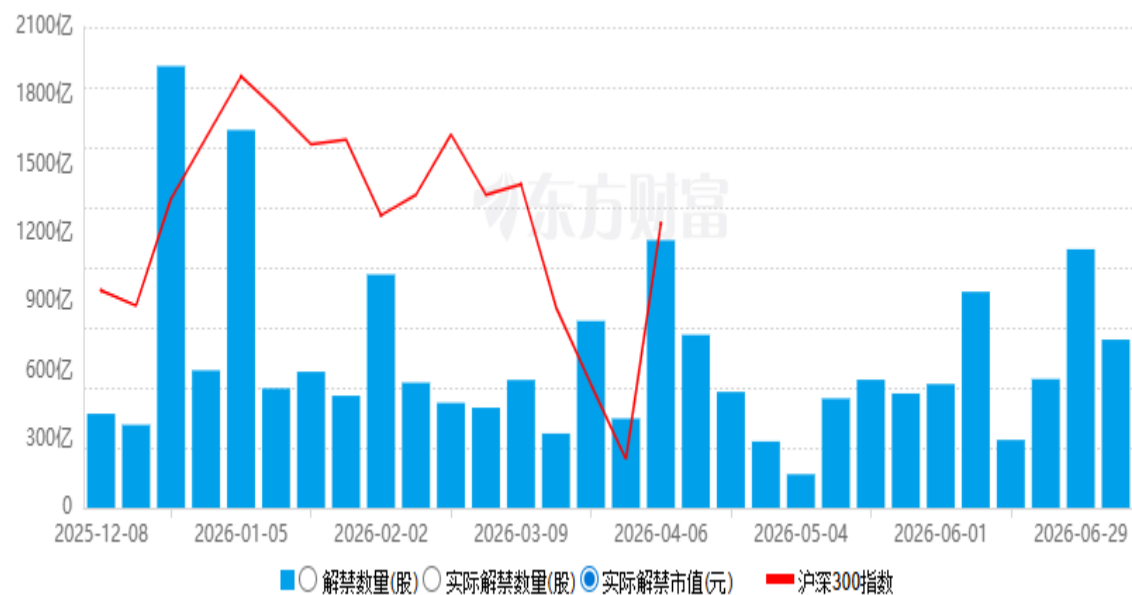
「SHIBOR短期利率」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

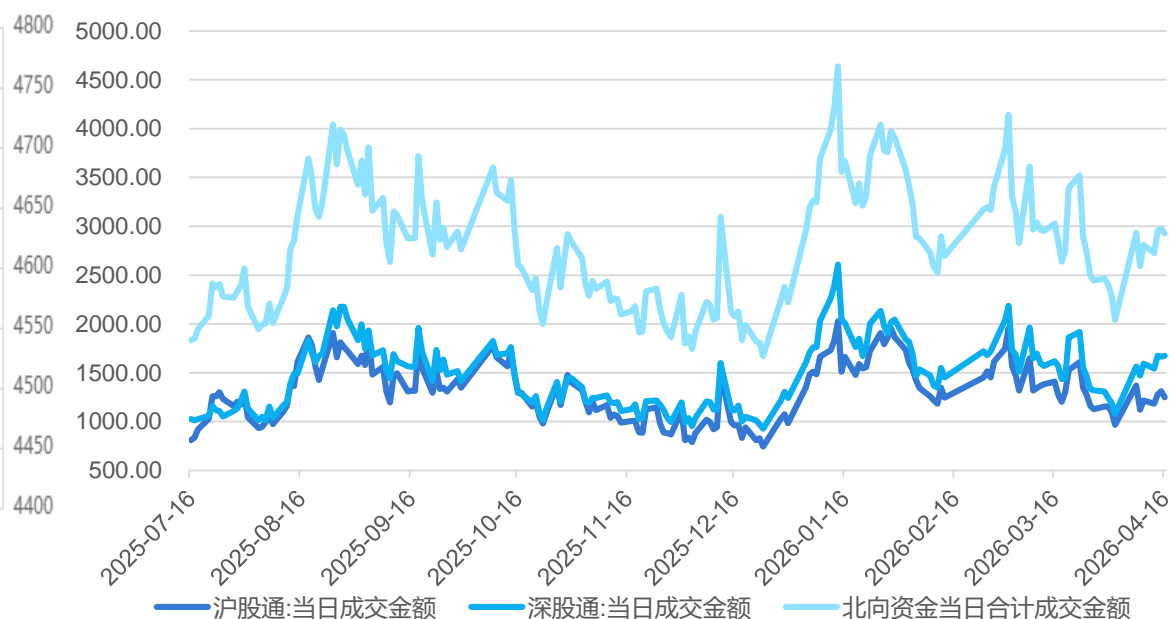
SHIBOR短期利率下行，资金面维持宽松。

「限售解禁」



数据来源：东方财富，瑞达期货研究院

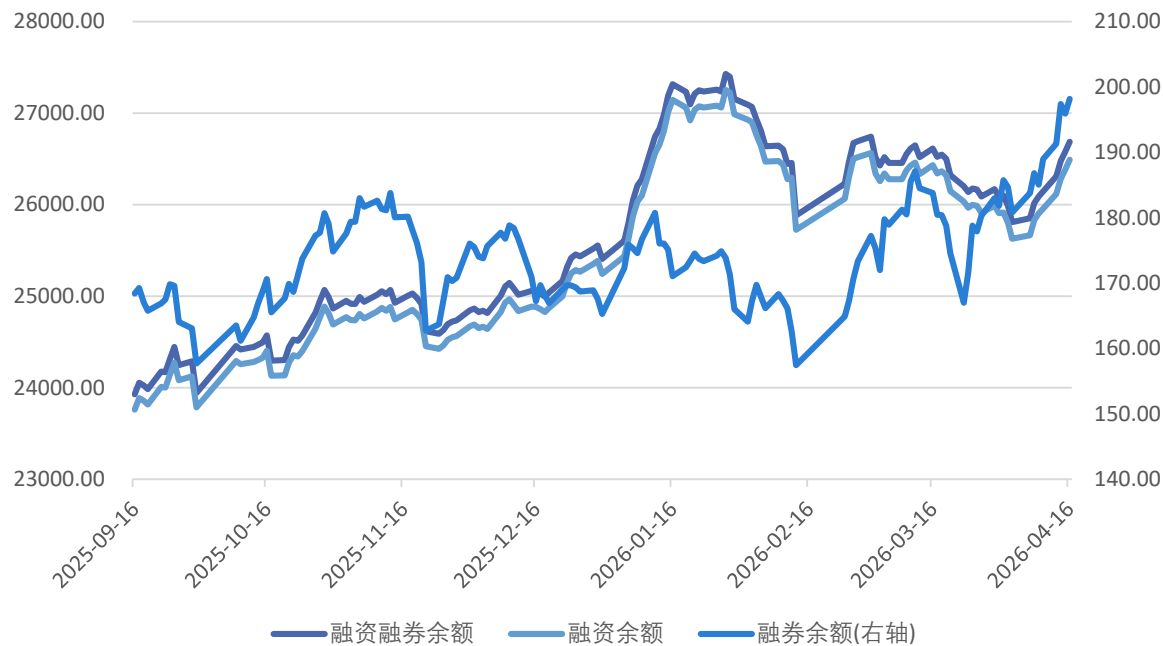
「陆股通成交统计」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

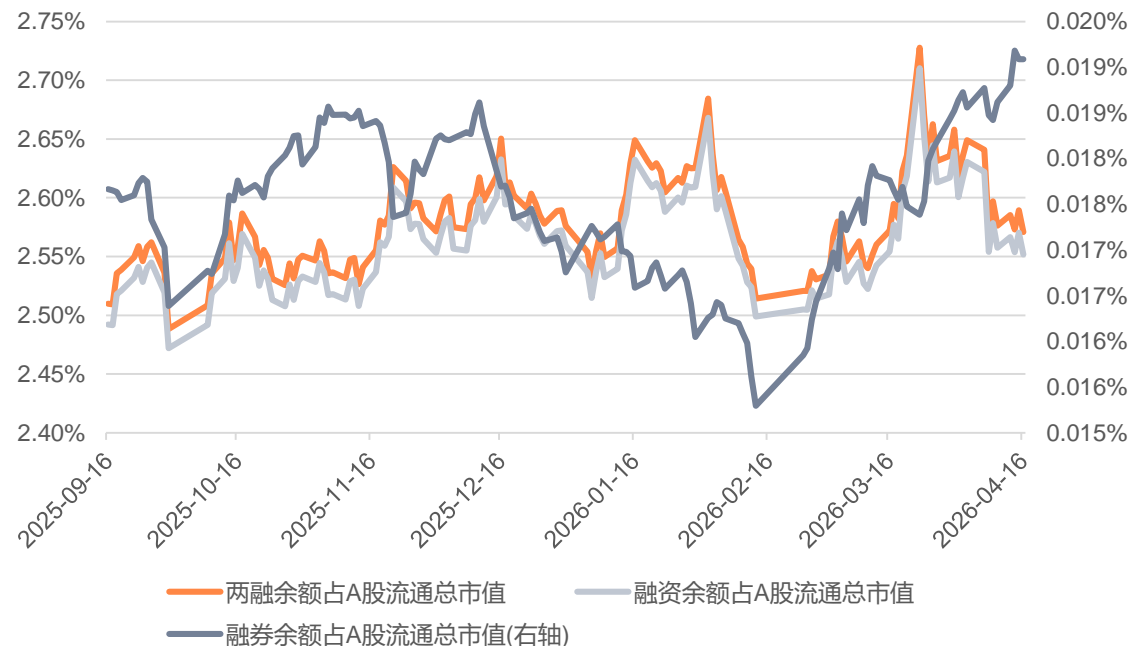
本周重要股东二级市场净减持67.69亿元，限售解禁市值为755.56亿元。北向资金合计买卖11579.66亿。

「两融余额」



数据来源: iFind, 瑞达期货研究院

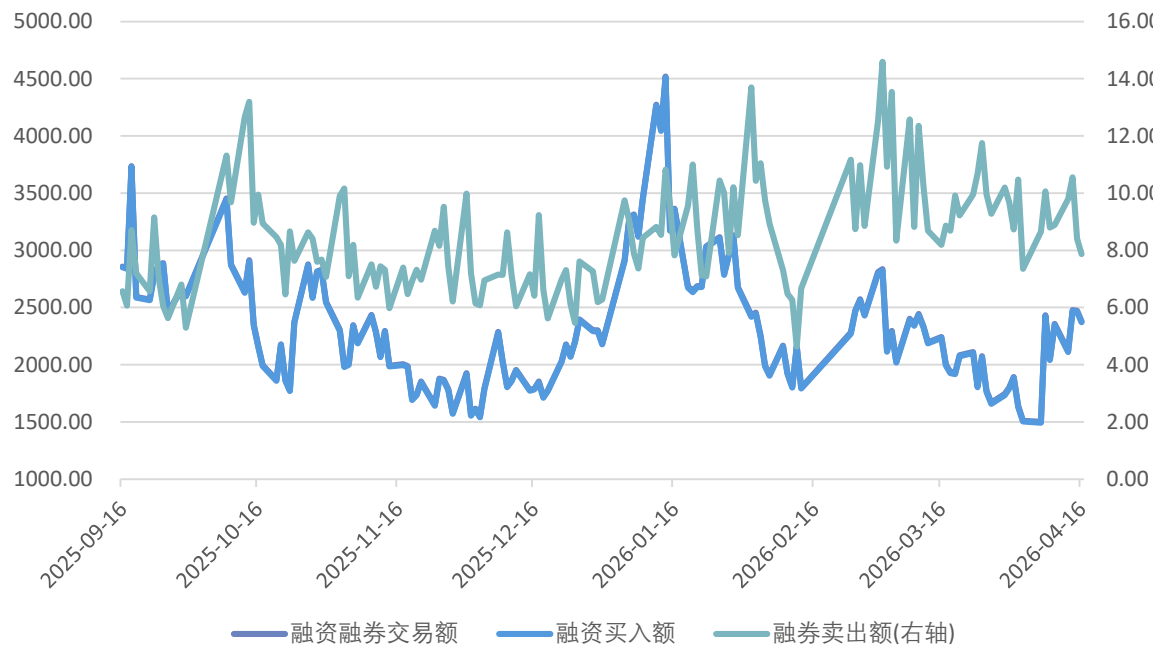
「两融余额占A股流通市值」



数据来源: iFind, 瑞达期货研究院

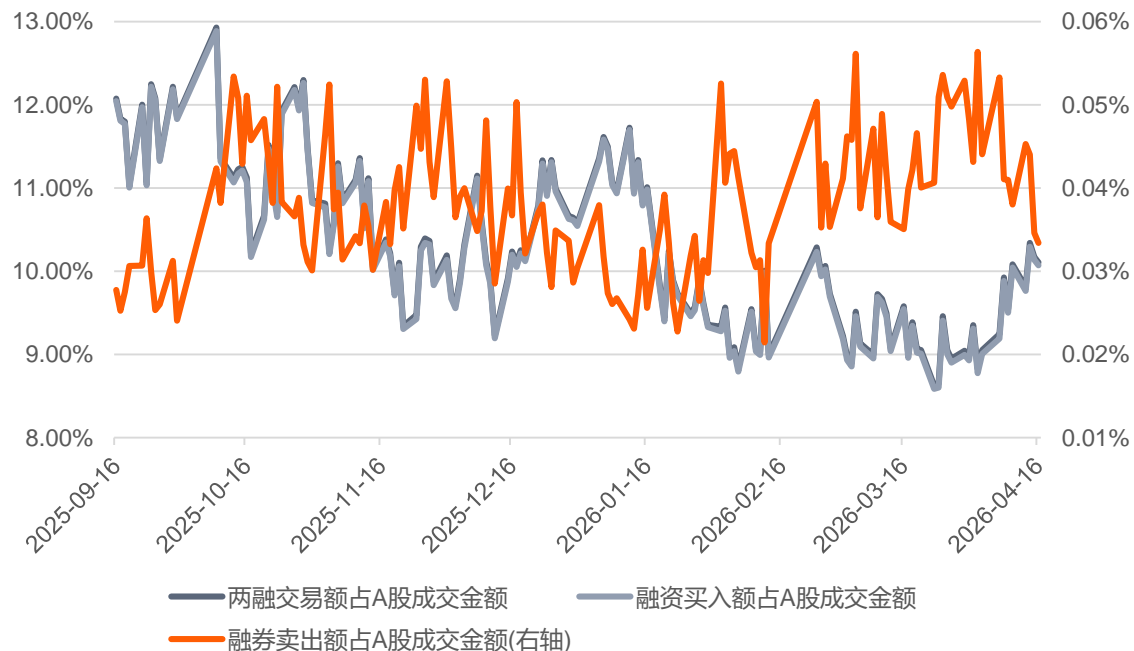
截至4月16日, 本周融资余额为26489.16亿元, 融资余额占A股流通市值比例为2.56%。

「两融交易额」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

「两融交易额占A股成交额比例」

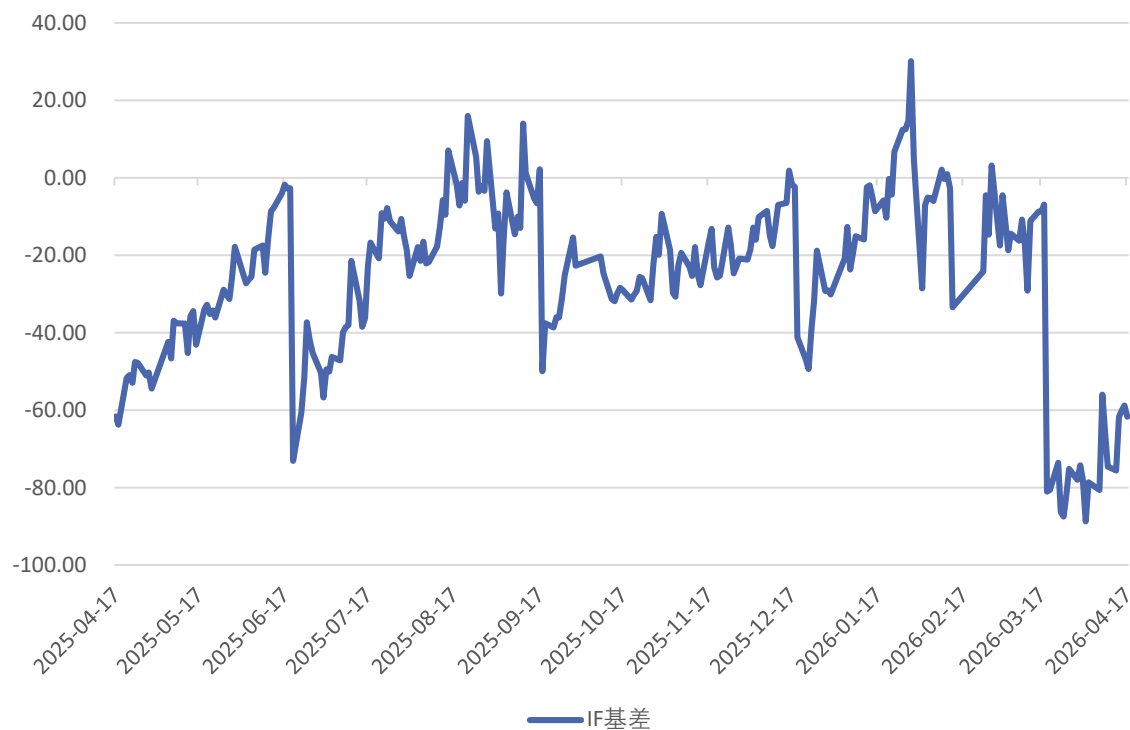


数据来源：iFind，瑞达期货研究院

截至4月16日，本周融资买入额为9413.95亿元，融资买入额占A股成交额比例为10.07%。

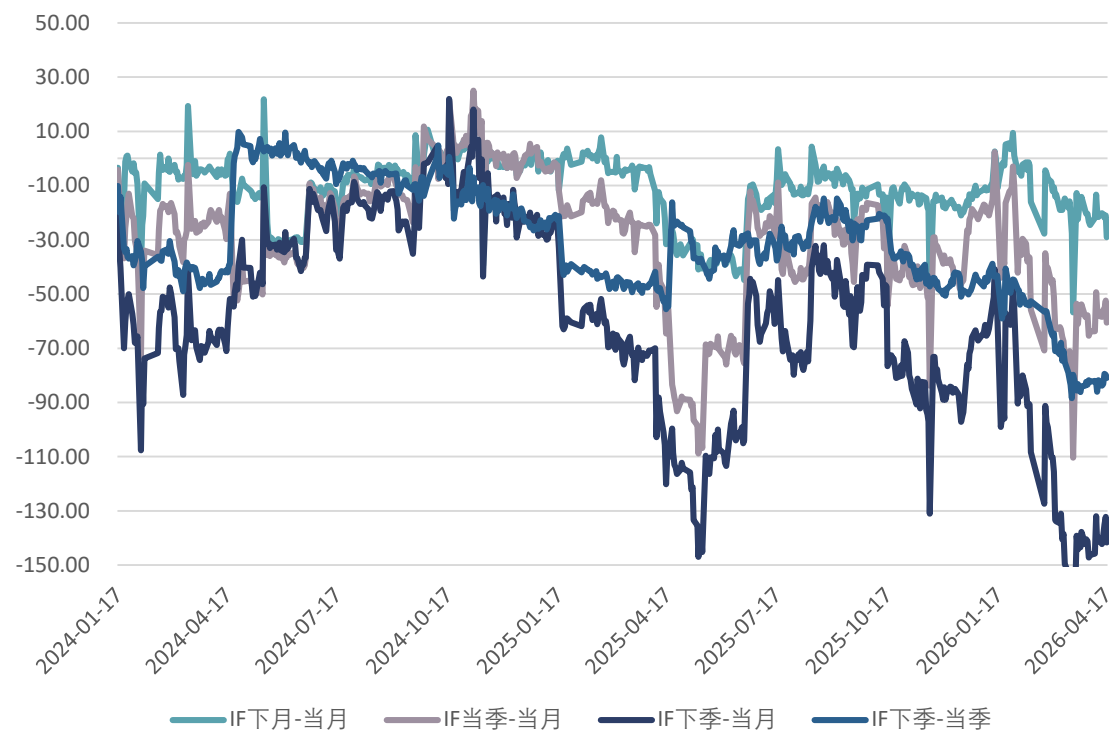
「周度市场数据」

「IF基差」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

「IF跨期」

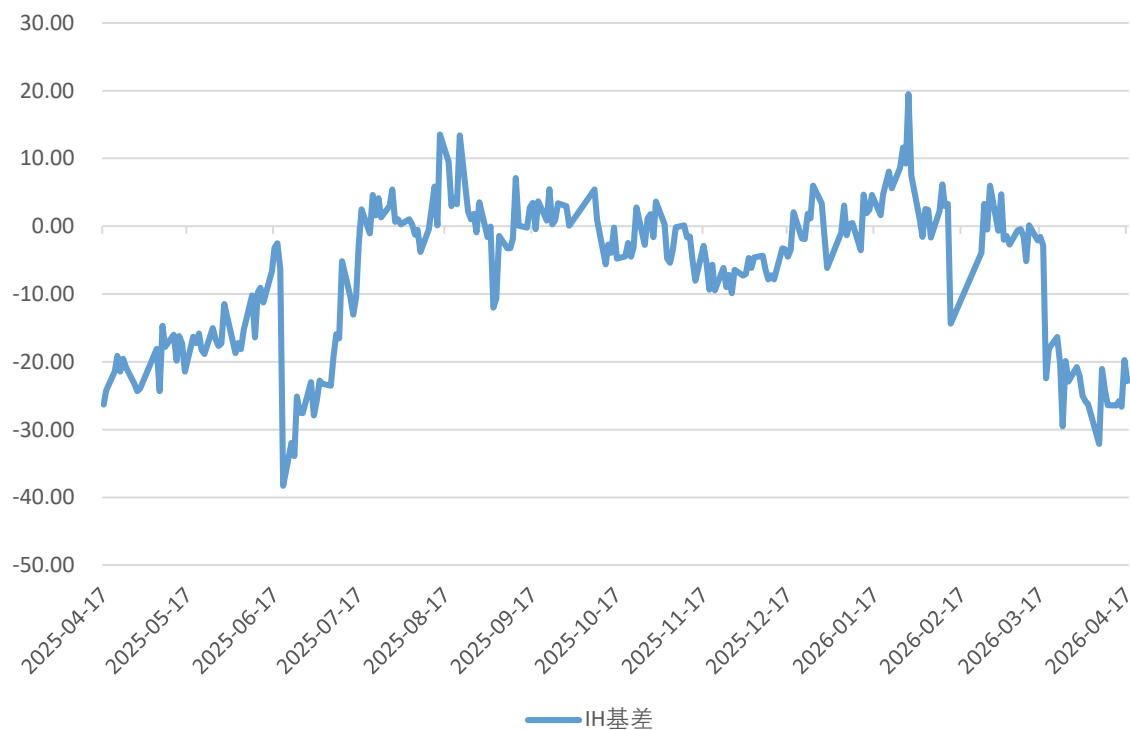


数据来源：iFind，瑞达期货研究院

IF主力合约基差收敛。

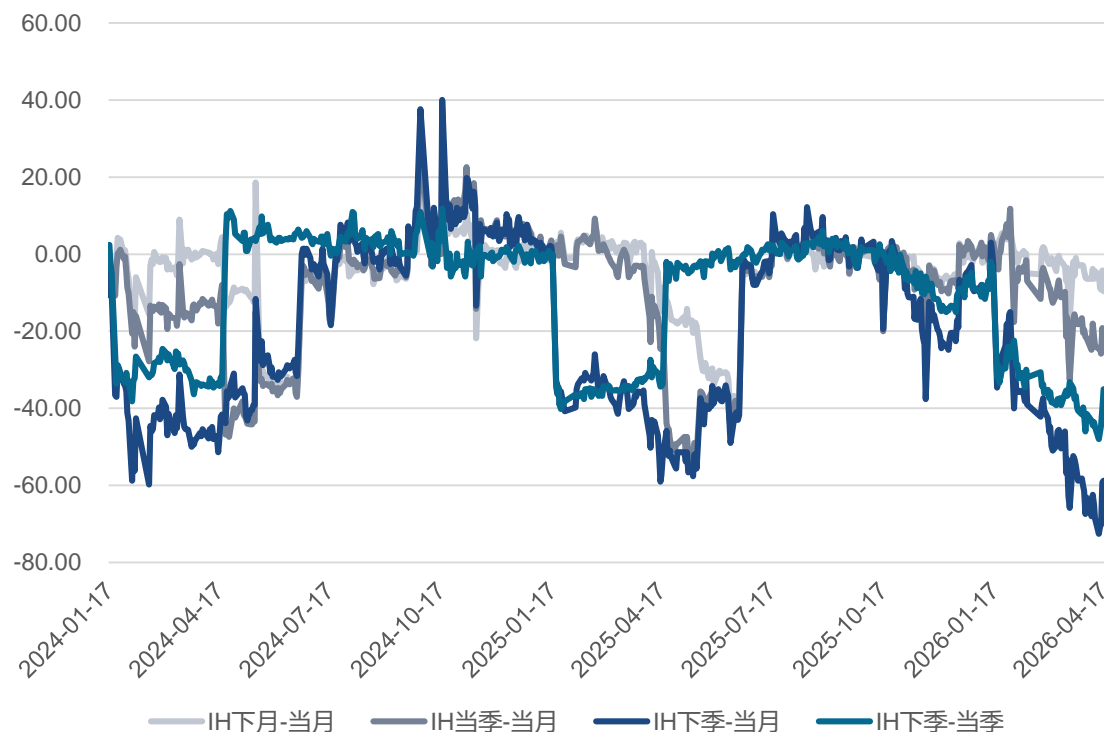
「周度市场数据」

「IH基差」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

「IH跨期」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

IH主力合约基差收敛。

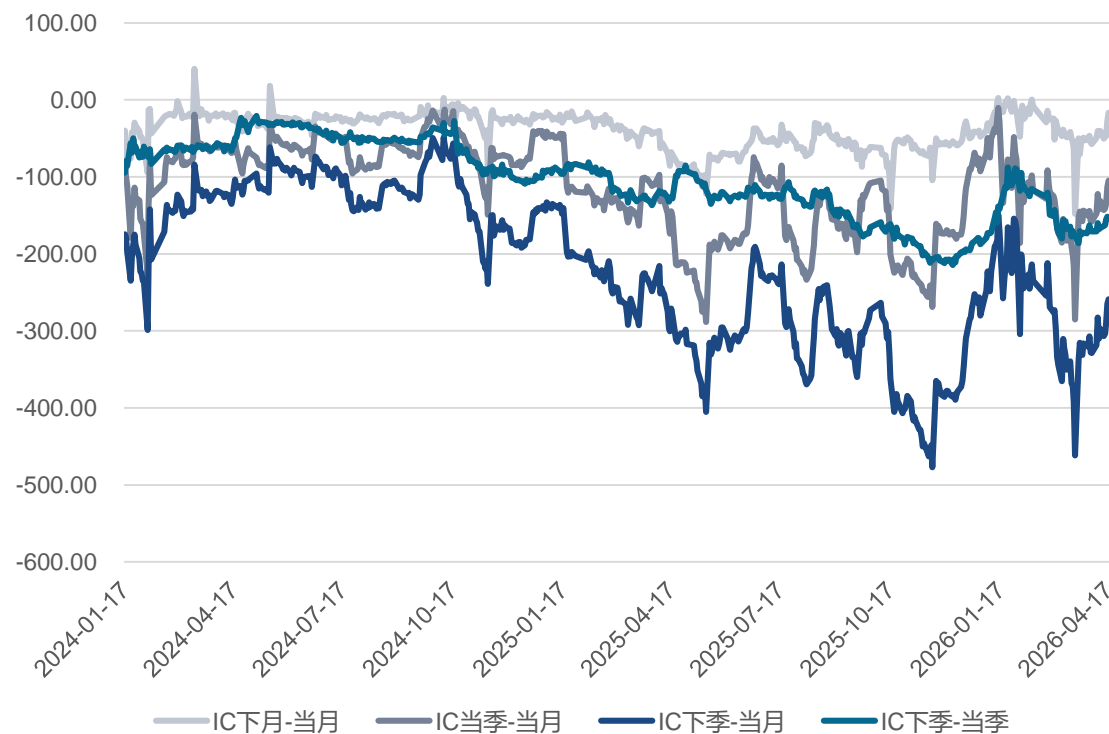
「周度市场数据」

「IC基差」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

「IC跨期」

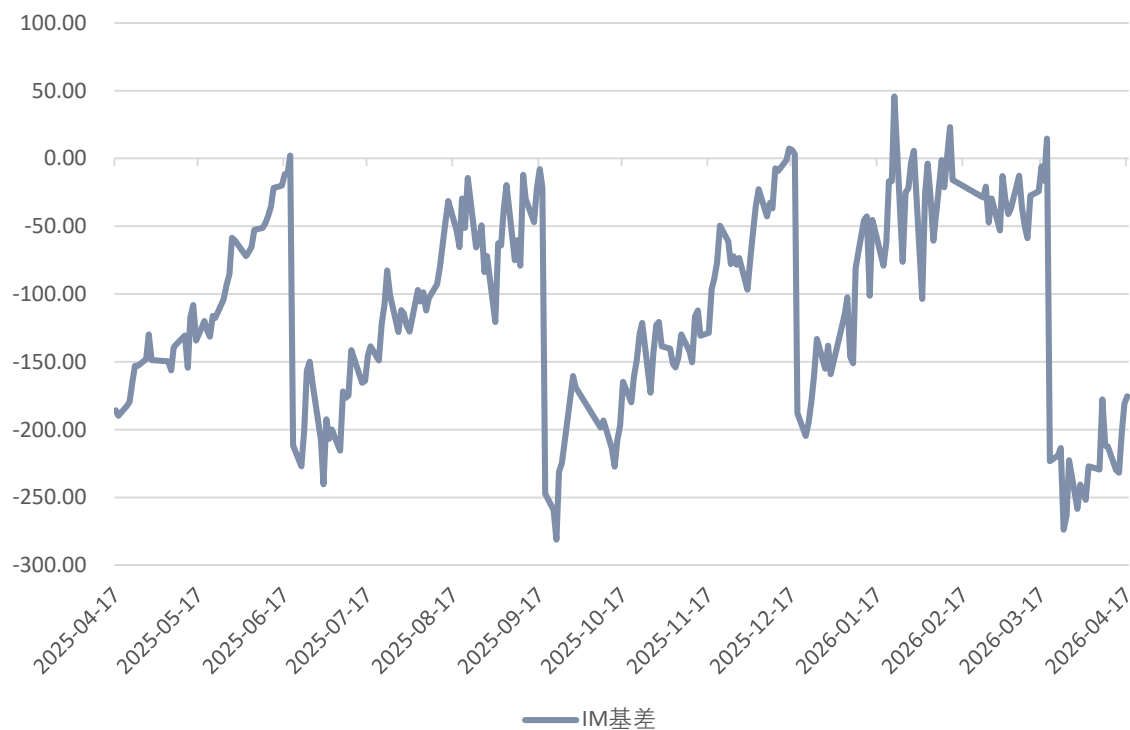


数据来源：iFind，瑞达期货研究院

IC主力合约基差收敛。

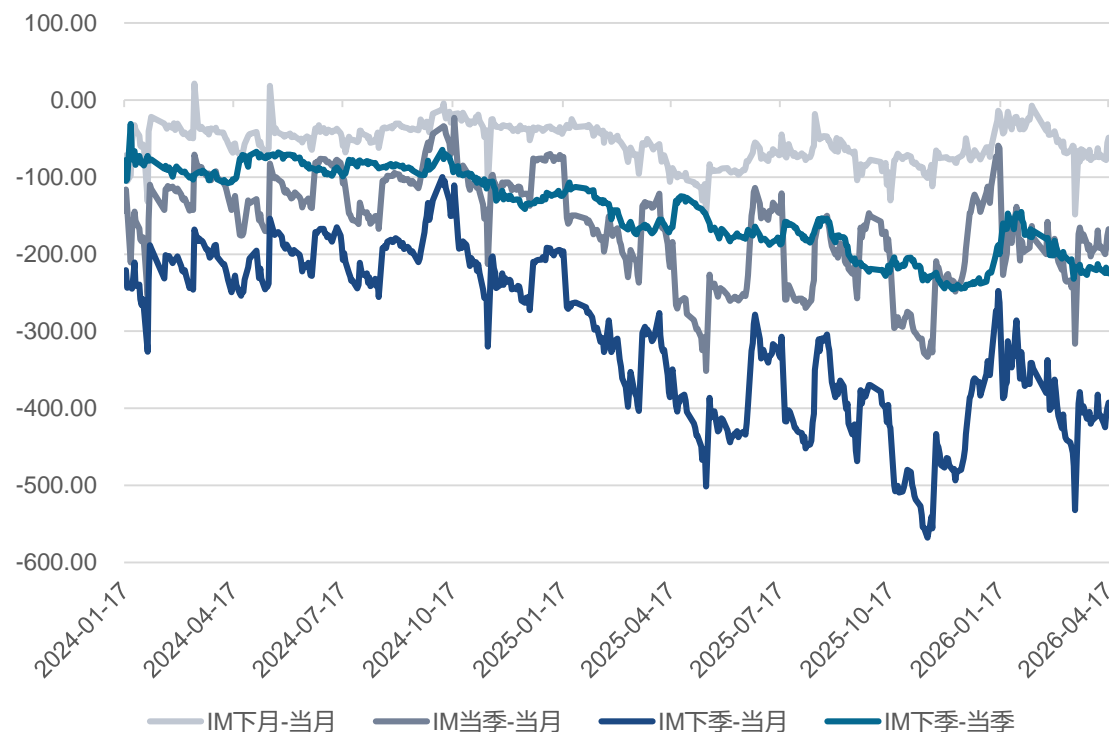
「周度市场数据」

「IM基差」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

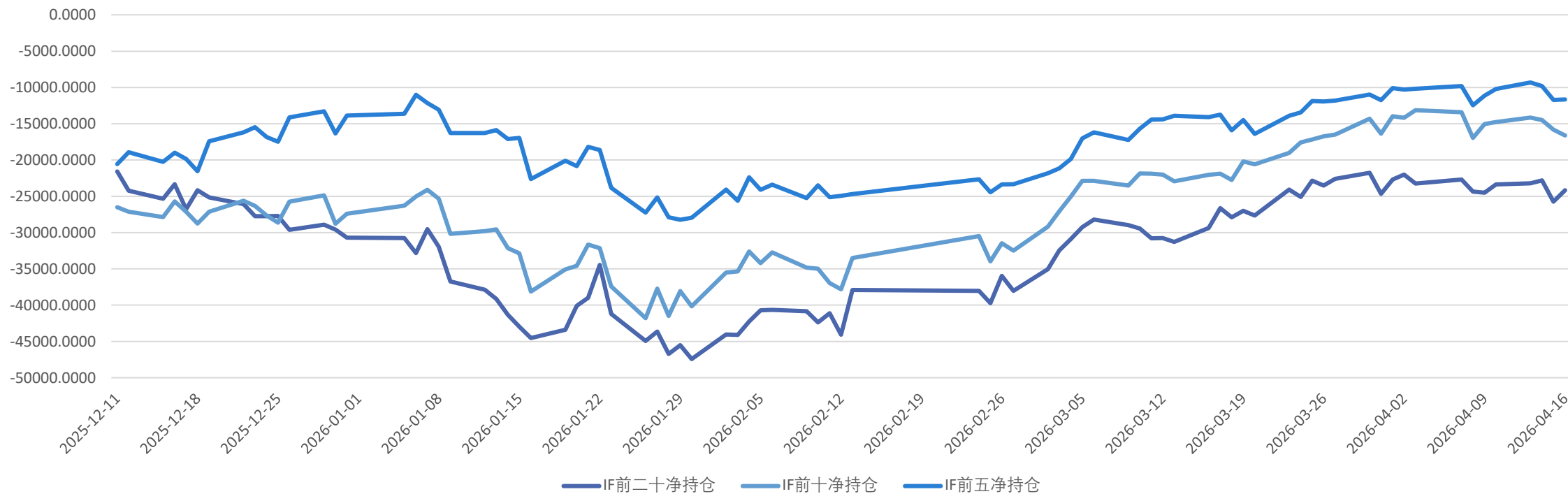
「IM跨期」



数据来源：iFind，瑞达期货研究院

IM主力合约基差收敛。

「IF净持仓」



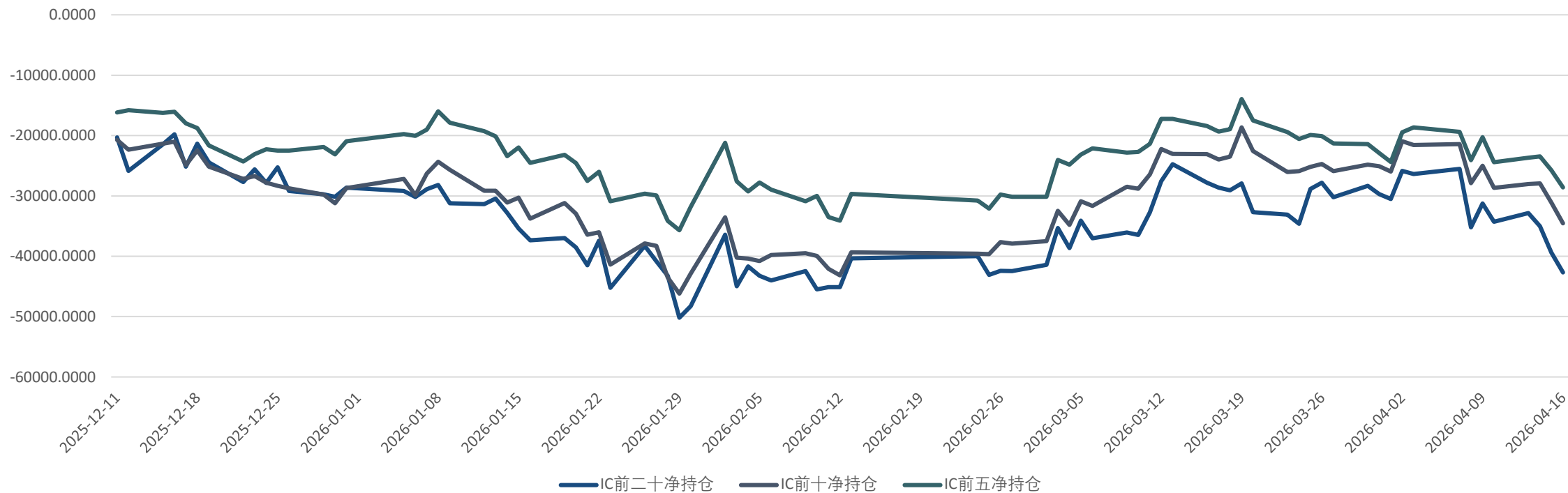
数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「IH净持仓」



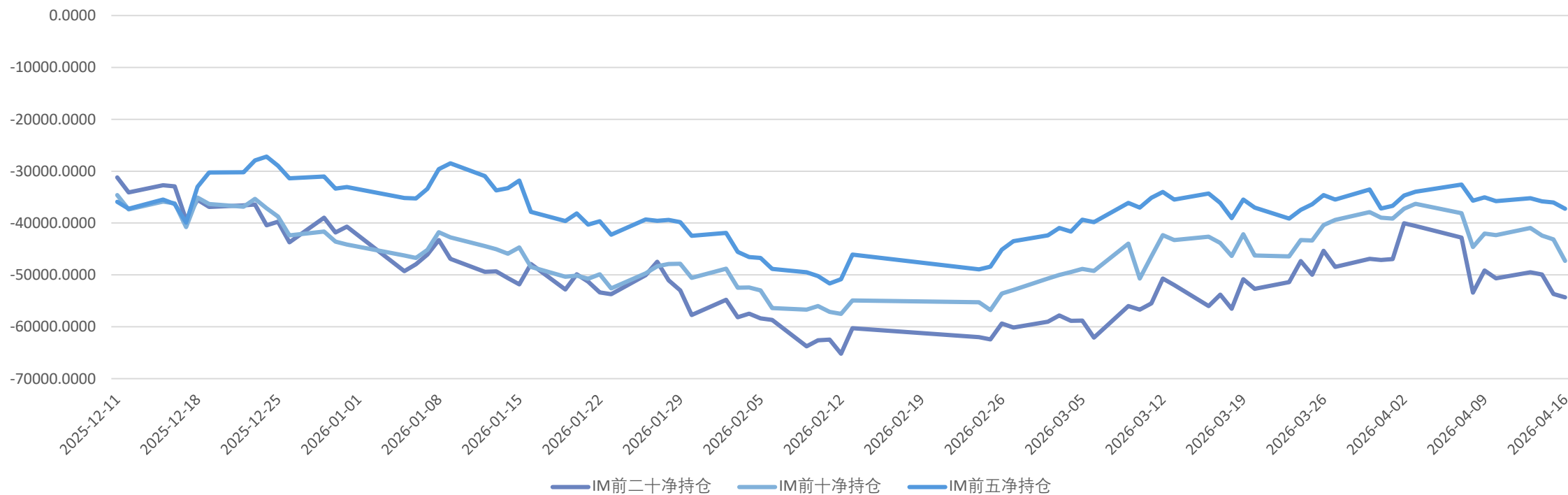
数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「IC净持仓」



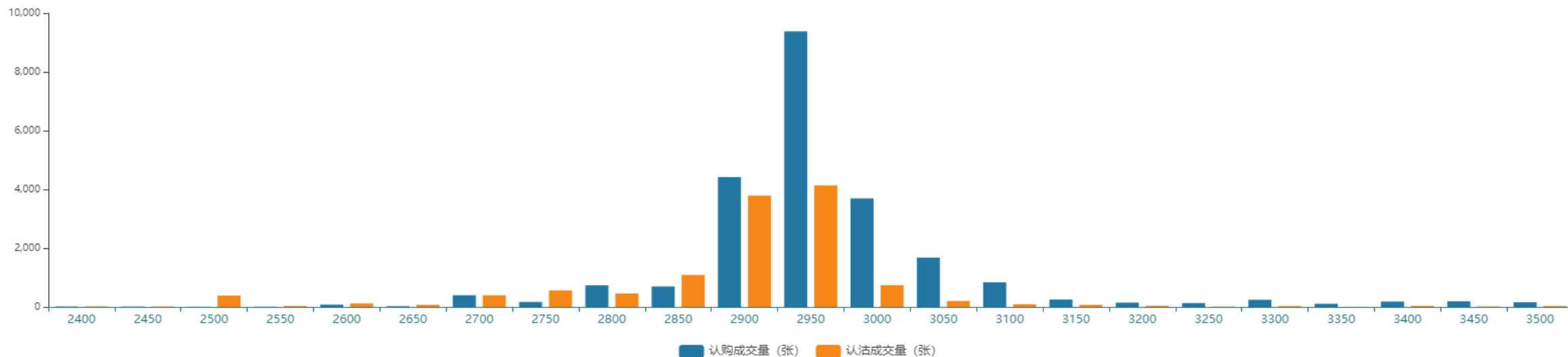
数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「IM净持仓」

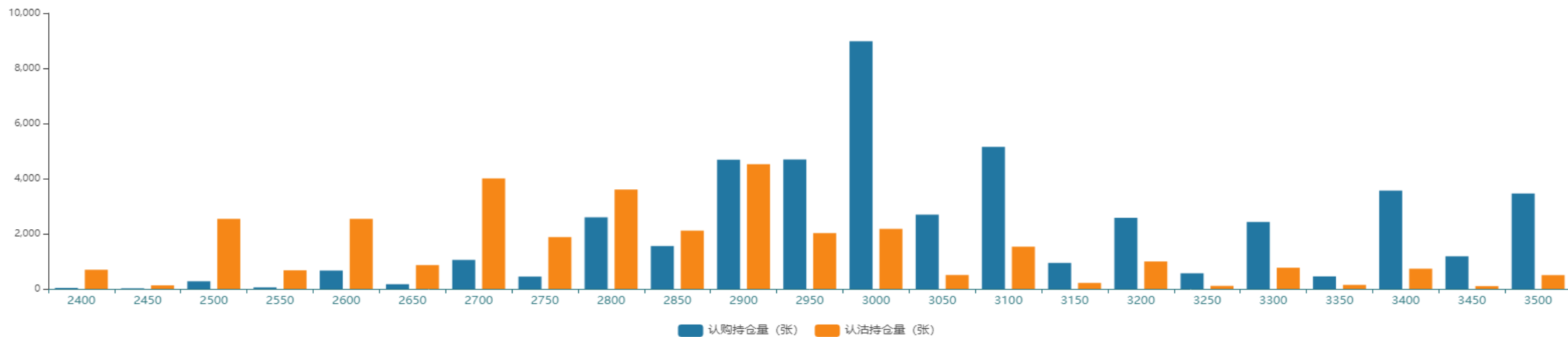


数据来源: wind, 瑞达期货研究院

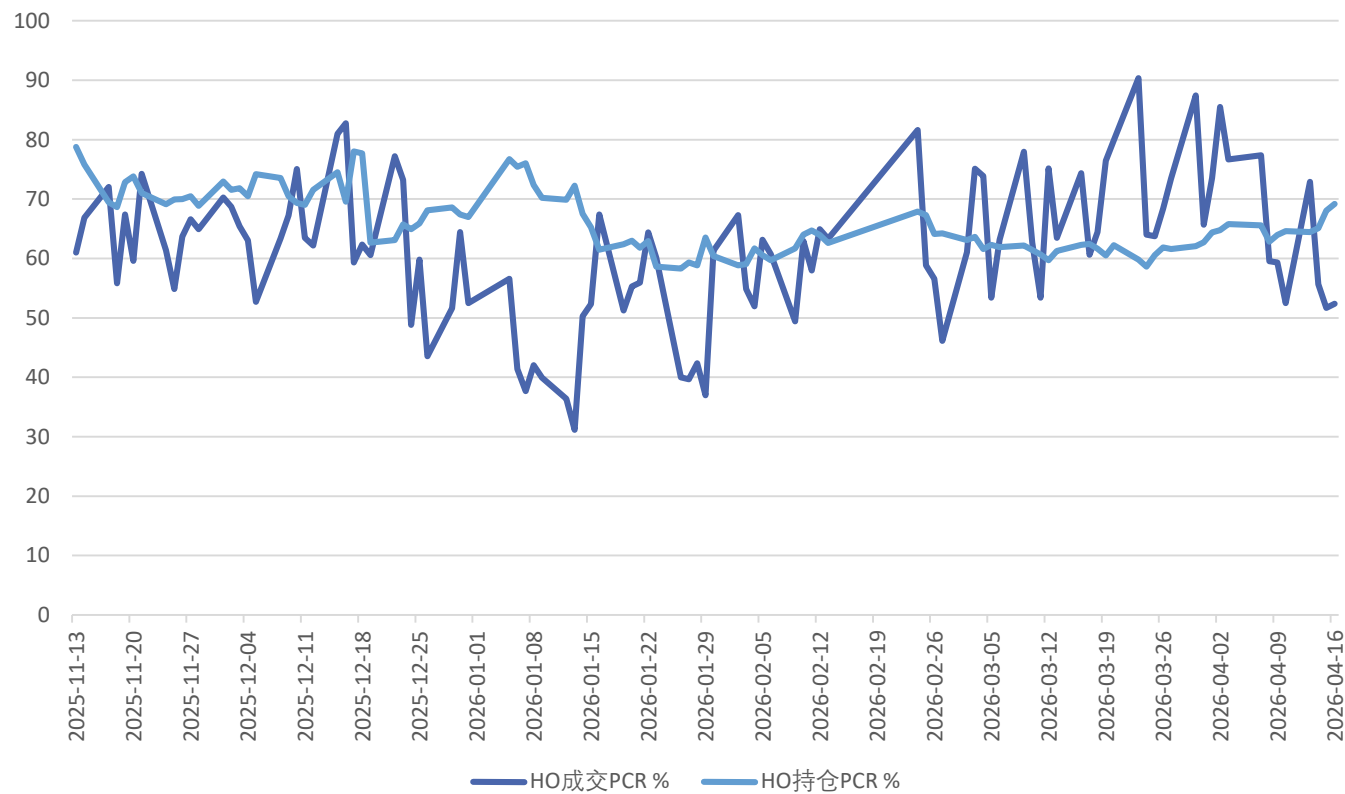
「上证50期权成交量分布」



「上证50期权持仓量分布」



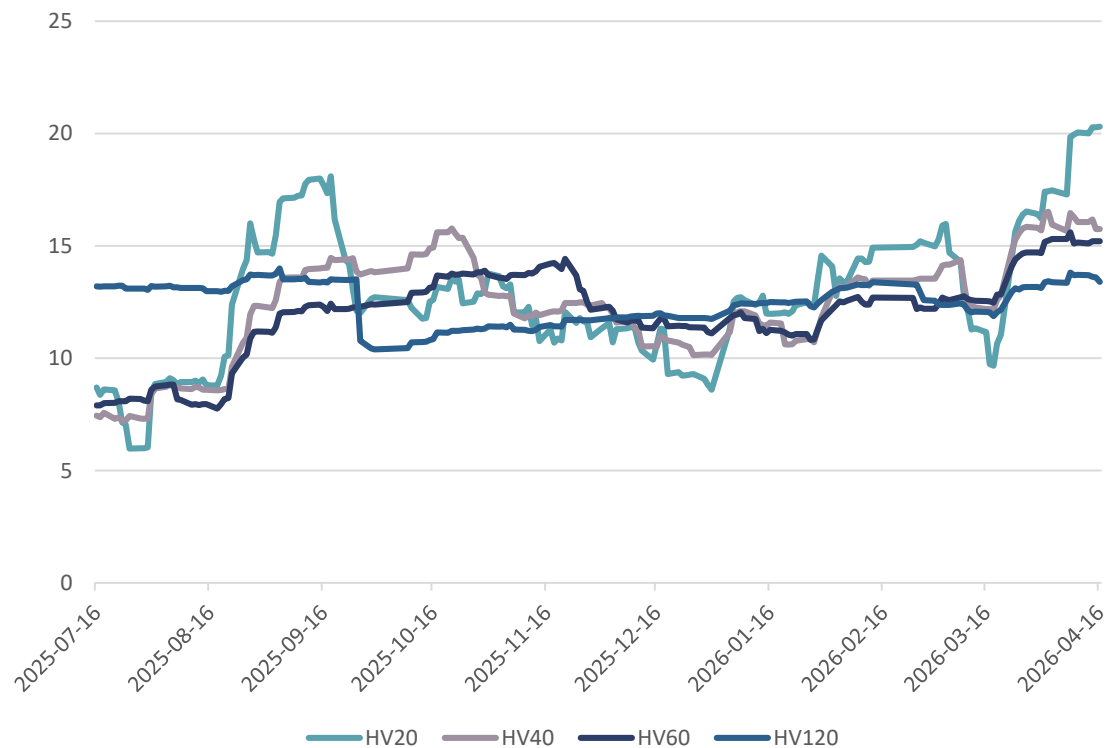
「上证50成交、持仓PCR」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「周度市场数据」

「上证50指数历史波动率」



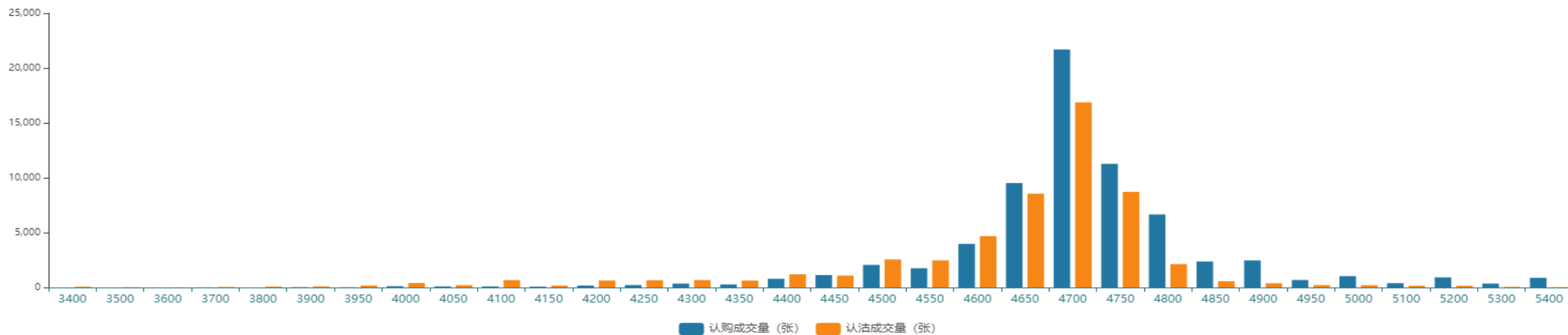
数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「上证50期权隐含波动率」

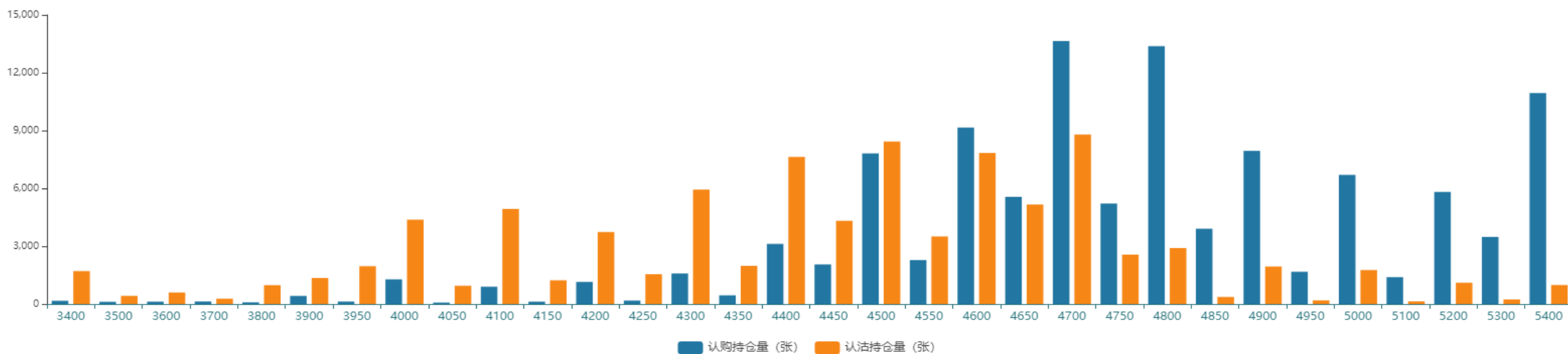


数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「沪深300期权成交量分布」

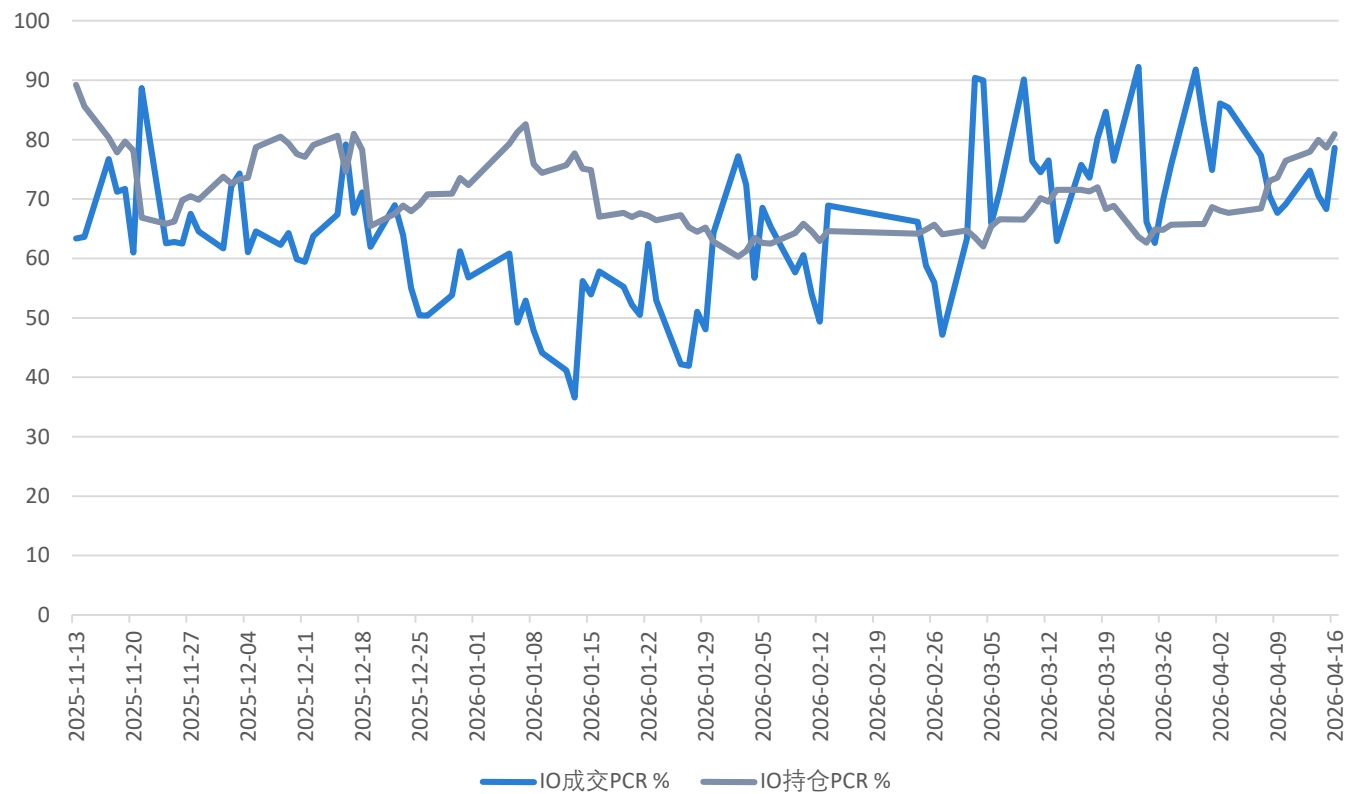


「沪深300期权持仓量分布」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「沪深300成交、持仓PCR」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「沪深300指数历史波动率」



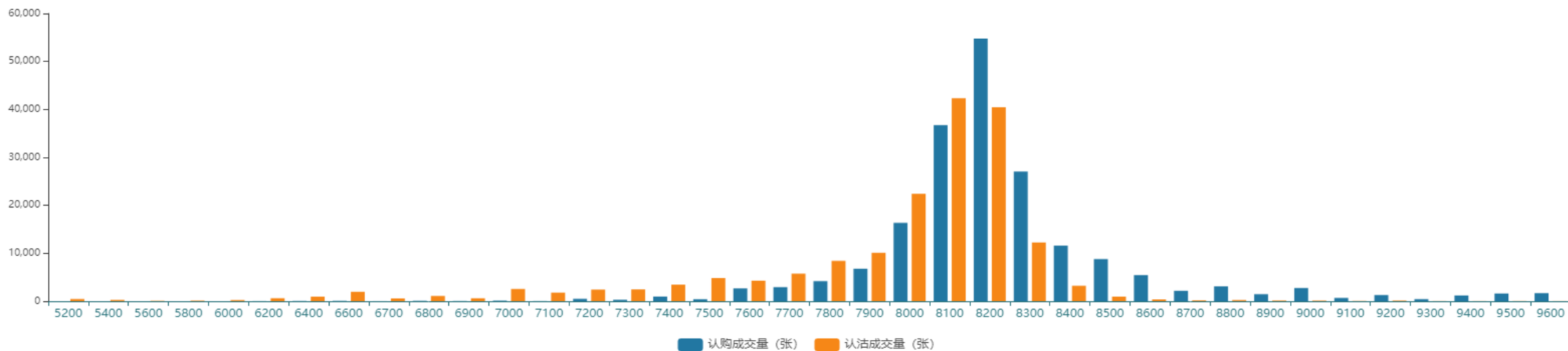
数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「沪深300期权隐含波动率」

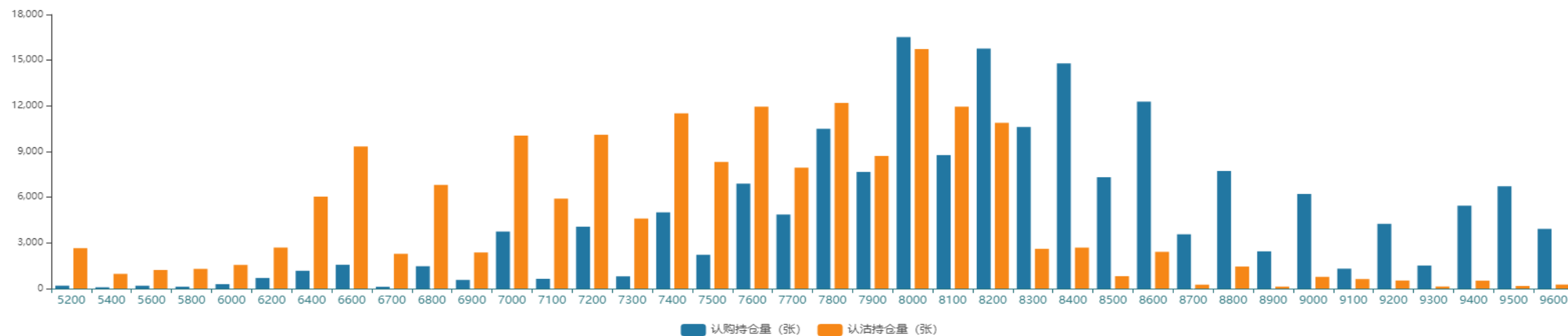


数据来源: wind, 瑞达期货研究院

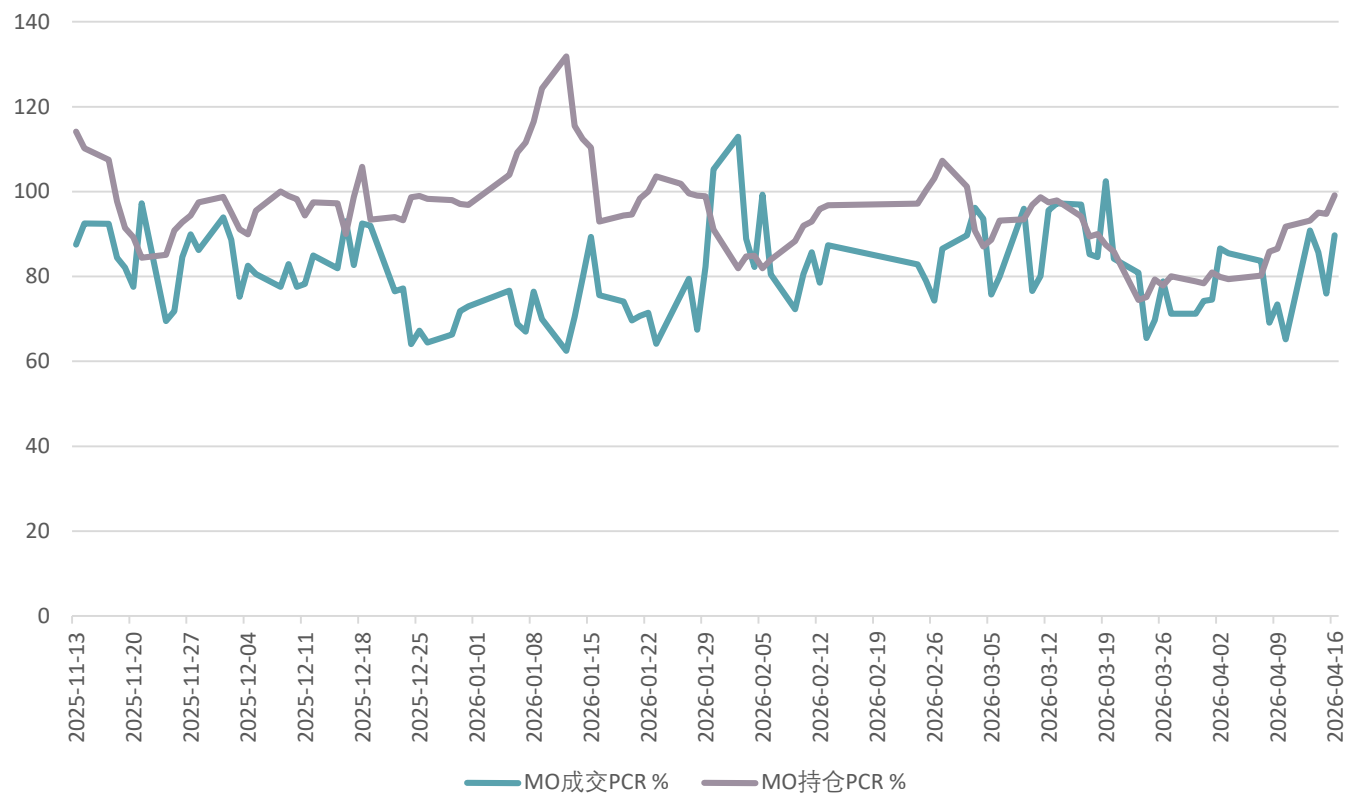
「中证1000期权成交量分布」



「中证1000期权持仓量分布」

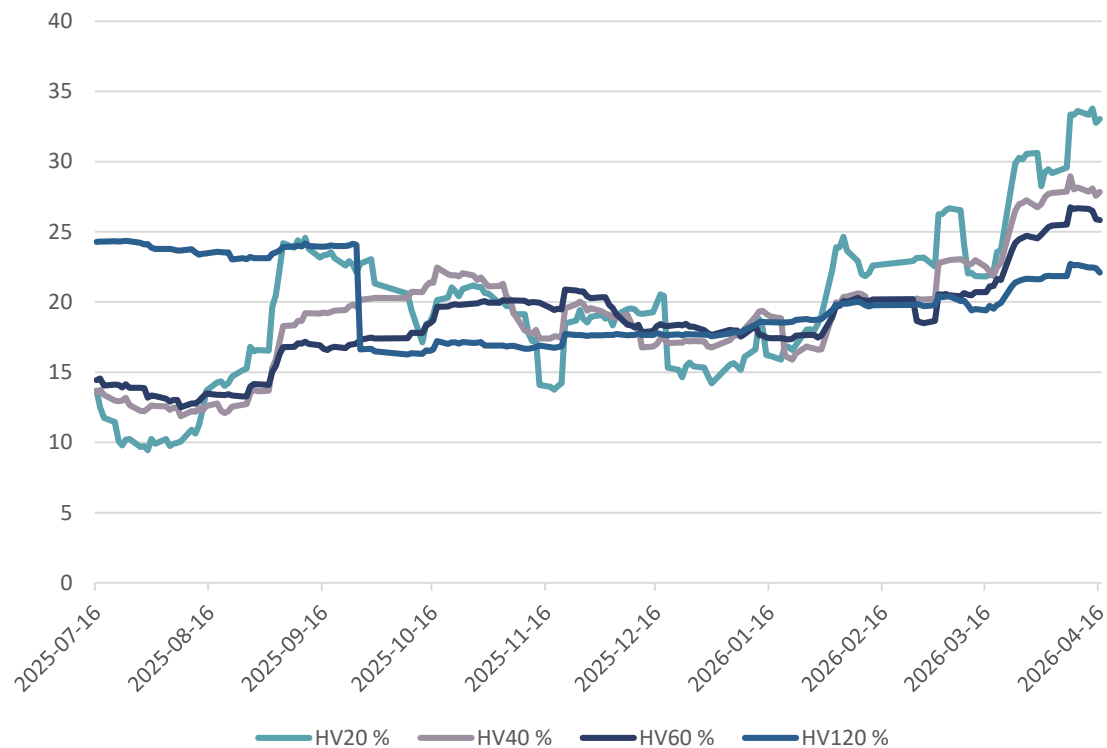


「中证1000成交、持仓PCR」



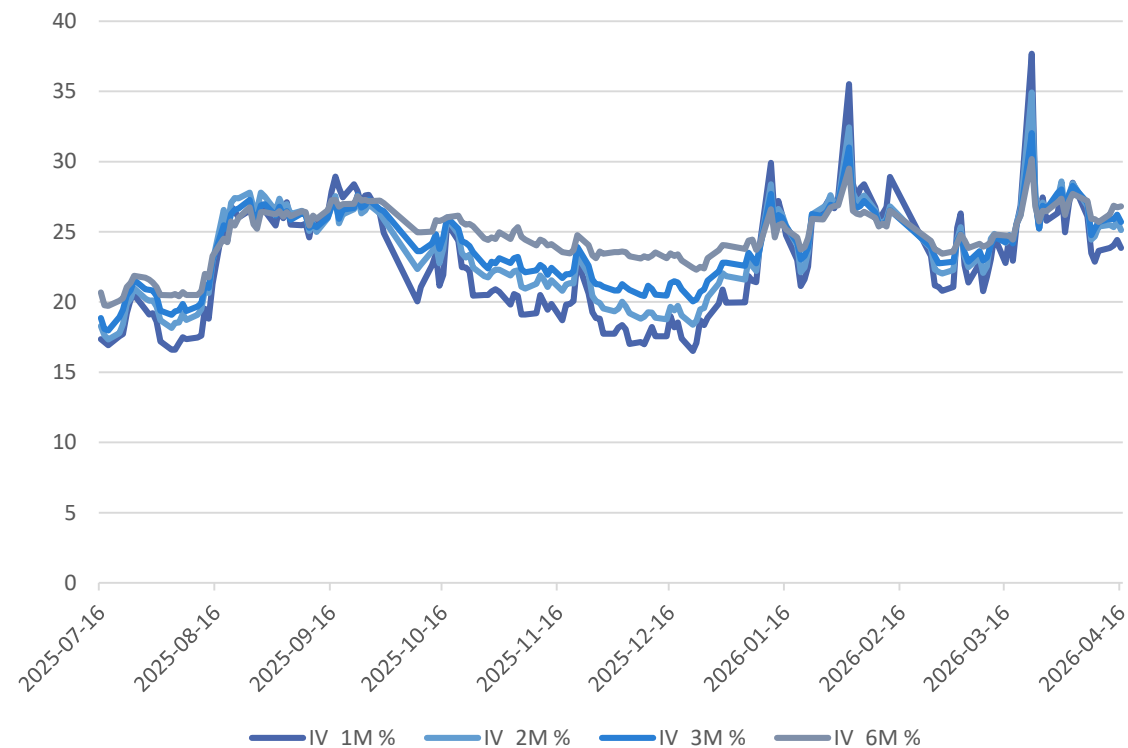
数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「中证1000指数历史波动率」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

「中证1000期权隐含波动率」



数据来源: wind, 瑞达期货研究院

4、行情展望与策略

- **周度观点：**A股主要指数本周集体大幅上涨。除上证指数外，均涨超3%。四期指亦集体走强，中小盘股强于大盘蓝筹股，以涨幅看IM>IC>IF>IH。本周，市场成交活跃度较上周进一步上升。海外方面，美国总统特朗普称，伊朗已同意不会拥有核武器，与伊朗的下一次会谈可能在本周末举行。消息面反复变化，但整体仍向结束冲突演进。国内方面，经济基本面，2026年一季度，我国经济录得良好开局，从规上工业增加值和制造业固定资产投资细分项看，新质生产力对工业生产和投资起到明显支撑。但3月份社零增速明显回落，内需仍有待提升。金融数据上，在权益市场回调的背景下，3月份居民存款与M2剪刀差仍小幅下行，居民存款仍在不断流入股市。上市公司基本面，从已披露2025年年报的上市公司看，四大宽基指数营收增速均较25年三季度上升；净利增速上，沪深300、上证50呈现小幅回落，中证500与中证1000则明显回升。整体来看，新质生产力对经济的支撑愈发明显，相关行业股价预计有较好表现，同时，居民存款入市仍在进行中，为股市带来增量资金。此外，目前披露财报的上市公司表现仍较为良好。最后，地缘局势上在经过多次预期落空后投资者对于双方言论的反应已有所钝化。

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，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，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。