

股指期货日报

一、核心观点

当日四大股指期货主力合约全线收跌，跌幅跟随权重大小逐步扩大，地缘局势反复是日内情绪反转的核心驱动，市场波动显著放大。

国内宏观基本面仍有韧性，政策托底预期持续存在，但海外美联储政策不确定性叠加中东地缘风险反复，短期股指维持区间震荡格局。

二、主力合约行情简述

2026年4月9日四大股指期货主力合约全线收跌，具体行情如下：

合约简称	收盘价 (指数点)	涨跌幅 (%)	持仓量	成交量	成交额 (亿元)	对应现货涨跌幅 (%)
IH (上证 50 期货)	2860.6	-0.78	52852	2151000	1846.61	-0.77
IF (沪深 300 期货)	4500.0	-0.71	133719	4456400	6015.00	-0.64
IC (中证 500 期货)	7748.8	-0.75	148538	7742300	11997.75	-0.59
IM (中证 1000 期货)	7709.4	-0.69	191098	10225000	15781.33	-0.43

期货整体跌幅大于对应现货指数，基差较前一日有所回落。中证 1000 股指期货成交仍最活跃，总持仓量达 19.1 万手，全市场总持仓超 52.6 万手，成交量合计超 2457 万手，量能维持高位。

三、主要分析逻辑

技术面分析

日内四大合约先扬后抑，整体维持区间震荡走势，量能维持高位，显示多空博弈加剧，上方压力逐步显现。

资金面分析

两融余额方面，信息技术、工业、材料板块分居前三，整体融资余额仍高于融券余额，杠杆资金整体偏好成长板块：

行业	两融余额（亿元）
信息技术	7830.96
工业	4794.76
材料	3595.31
金融	2677.33
可选消费	2051.96

四、重大消息面信息汇总

地缘方面：美伊达成两周临时停火协议后，以色列随即对黎巴嫩发动大规模空袭，伊朗指控美方违反停火协议，霍尔木兹海峡通行问题再生变数，原油价格强势反弹，全球风险偏好快速回落，美股股指期货走低，全球股市此前反弹趋势暂歇。

海外政策方面：美联储公布3月FOMC会议纪要，维持利率不变，由于通胀粘性叠加地缘冲突推高油价，市场将美联储首次降息预期推迟至12月，年内加息概率升至30%，政策不确定性提升压制全球风险资产估值。

国内政策方面：金融监管总局发布《关于做好2026年金融支持乡村全面振兴工作的通知》，要求实现涉农贷款余额增长，强化农业保险保障，长期利好乡村相关产业发展，对市场整体情绪有一定托底作用。

风险揭示及免责声明

国金期货已取得中国证监会期货交易咨询业务资格。本报告由国金期货有限责任公司制作，未获授权，任何单位或个人不得对本报告进行任何形式的修改、复制和发布。

本报告基本资讯、数据、图片均来源于公开资料、第三方数据或调研结果。报告制作者基于专业研究方法审慎审核、甄别和判断信息内容，但由于信息获取和展示的局限性，无法绝对保证信息内容的真实性、完整性和准确性。报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司对报告内容及最终操作不作任何担保。

本公司建议交易者应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定情形，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见仅供参考，并不构成对任何人的交易建议。本公司不对投资者因使用本报告中的内容所引致的损失承担任何责任。

同时提醒期货交易者，期市有风险，入市需谨慎！

