

每日观点

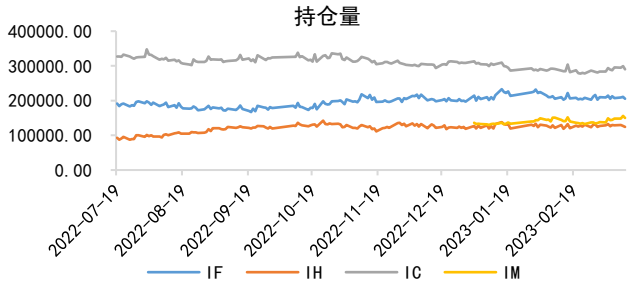
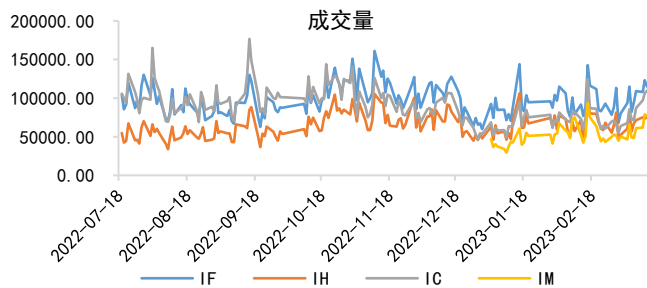
早盘指数全面上涨，相对而言数字经济相关板块在GPT4.0发布消息的带动下表现更强。十点，国内1-2月经济数据发布，投资表现较好，房地产开发投资和新屋开工数据都较去年的低迷状况有所改善，基建投资延续了去年下半年以来的高速增长，达到了12.18%，消费表现相对较弱。经济数据发布后盘面结构悄然发生了变化，建筑、建材、钢铁等和基建相关板块转为领涨，食品饮料、社会服务等消费相关板块持续走弱。从大小盘结构看，小盘依然占据相对优势，从主题来看中字头一骑绝尘。

我们认为隔夜美国CPI符合预期的状况极大的改善了市场风险偏好，A股整体受益于此，但同时资金根据基本面信息进行调仓的迹象十分明显。资金从基本面相对较弱的板块持续流向基本面较强的板块，尤其是中字头，今日中证央企股东回报指数收涨2.19%，表现超过大部分行业指数。

后续继续关注中字头主题的可持续性，如果资金逐渐对此达成共识，其他板块可能继续失血，导致指数层面的表现将会比较纠结，但共识达成后，主线发力会继续推动指数上涨。

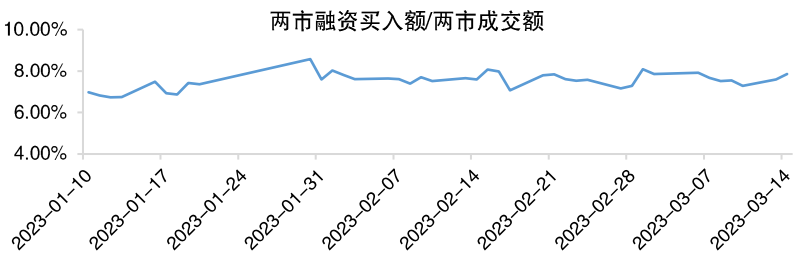
期指市场观察

	IF	IH	IC	IM
主力日内涨跌(%)	-0.16	-0.16	0.52	0.49
成交量	114,847.00	75,110.00	109,682.00	76,736.00
成交量环比	-8,239.00	1,668.00	3,471.00	-2,043.00
持仓量	205,623.00	124,628.00	290,426.00	149,715.00
持仓量环比	-4,884.00	-2,548.00	-8,878.00	-6,269.00

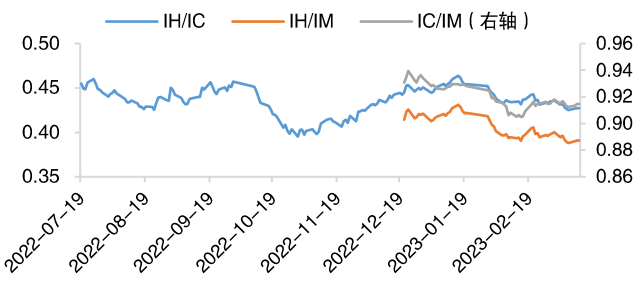
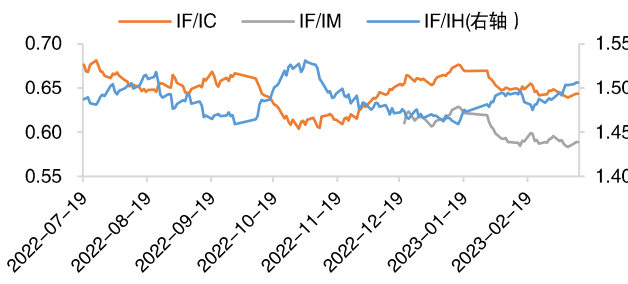


现货市场观察

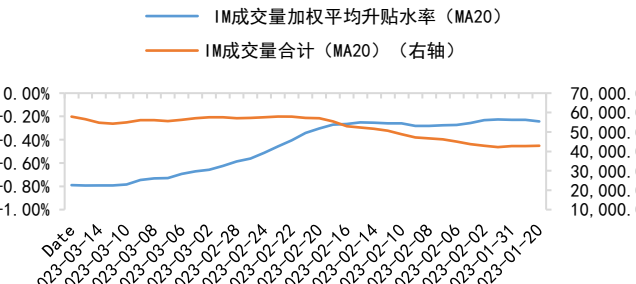
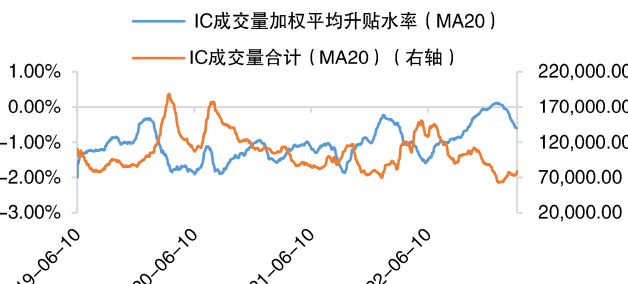
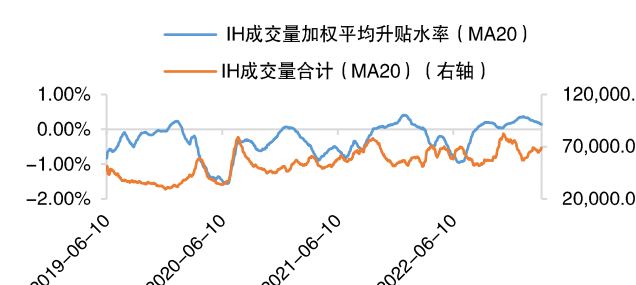
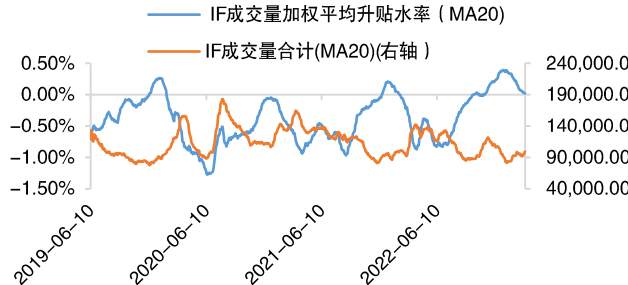
上证涨跌幅	0.55%
深证涨跌幅	-0.03%
北向资金(亿元)	31.32
两市成交额(亿元)	8183.81
成交额环比(亿元)	-1140.36



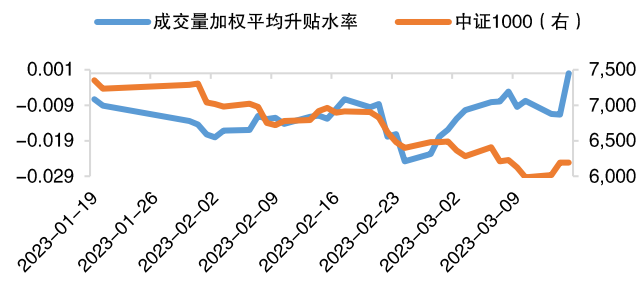
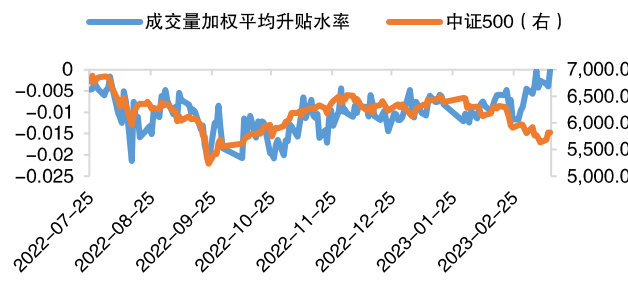
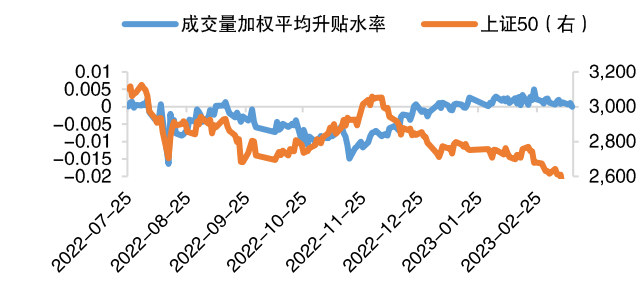
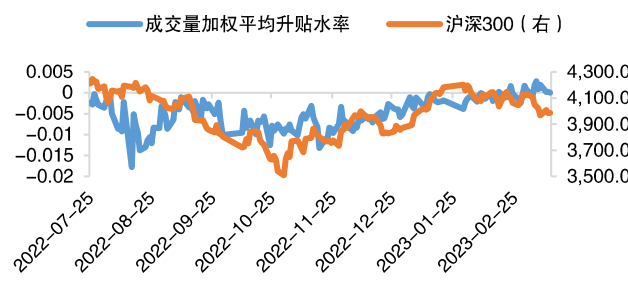
跨品种强弱(主力连续)



量价跟踪

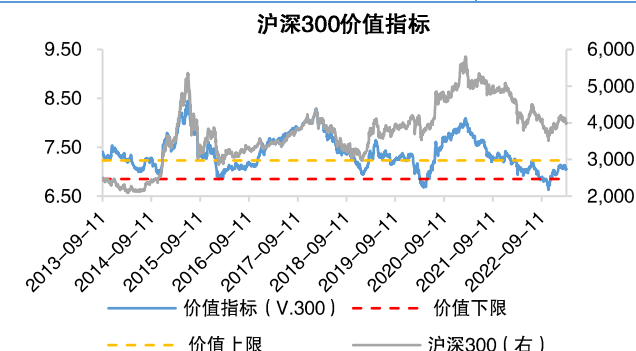


升贴水与股指对比



估值追踪

5年滚动PE历史分位-中证500	43.00%	5年滚动PE历史分位-中证1000	12.90%
------------------	--------	-------------------	--------



免责声明：本报告和内容仅供参考，不构成任何投资建议

南华期货研究所 王梦颖 投资咨询证号：Z0015429 王映 投资咨询证号：Z0016367



南华期货公众号

南华期货视频号