

# 股指期货日报

2022年6月16日星期四



南华期货研究所 张思仪

0571-81727107

zhangsiyi@nawaa.com

投资咨询证号: Z0013854

## 期指小幅震荡

### 1. 图解行情



来源: WIND 南华研究

#### 每日观察:

今天股指高开后全天小幅震荡。收盘沪指跌 0.61%，深证成指涨 0.11%，创业板指涨 0.40%。传媒板块领涨，煤炭板块领跌。沪深两市成交金额继续过万亿元，北向资金小幅净买入，市场情绪好。期指方面，IF 主力跌 1.40%，IH 跌 1.76%，IC 跌 0.87%，期指成交量均大幅缩小，贴水继续加深。

盘前美联储宣布将政策利率联邦基金利率的目标区间上调 75 个基点，加息幅度是 27 年来首次，基本符合市场预期，可能由于利空落地，消息公布后美股出现反弹。国常会部署允许中小微企业缓缴 3 个月职工医保单位缴费，涉及金额 1500 亿元。A 股市场情绪受美股提振，叠加各项

稳增长政策继续加速落地，今天股指出现高开。虽然股指全天震荡整理，但我们看到沪深两市成交金额并未放大，期指成交量也大幅缩小，说明市场当前分歧并不大。不过，这两天期指贴水持续加深，暗示市场情绪转弱，仍需警惕外围行情对 A 股可能的拖累。

## 2. 行情概览

图 2.1 估值情况

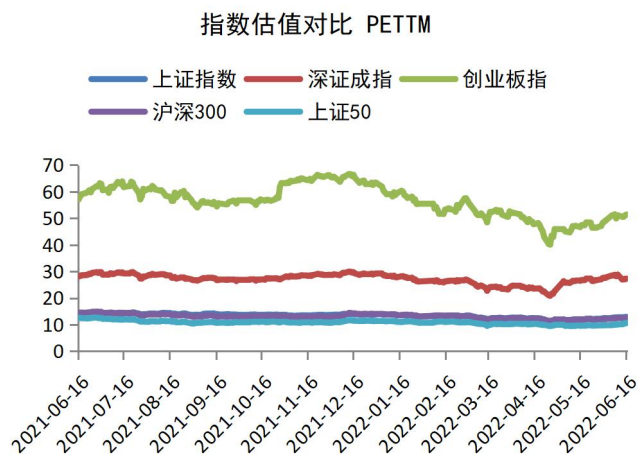
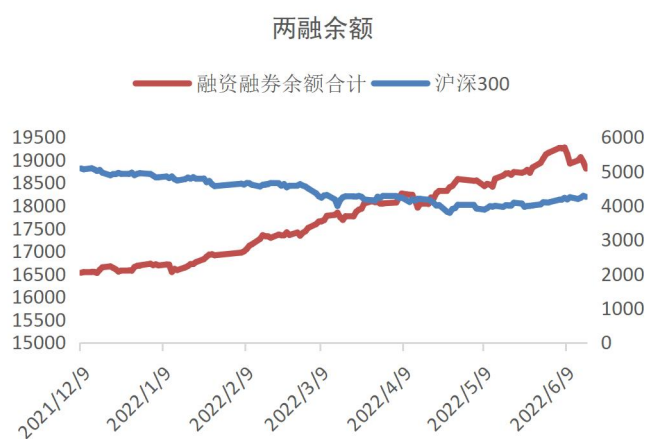


图 2.2 融资融券

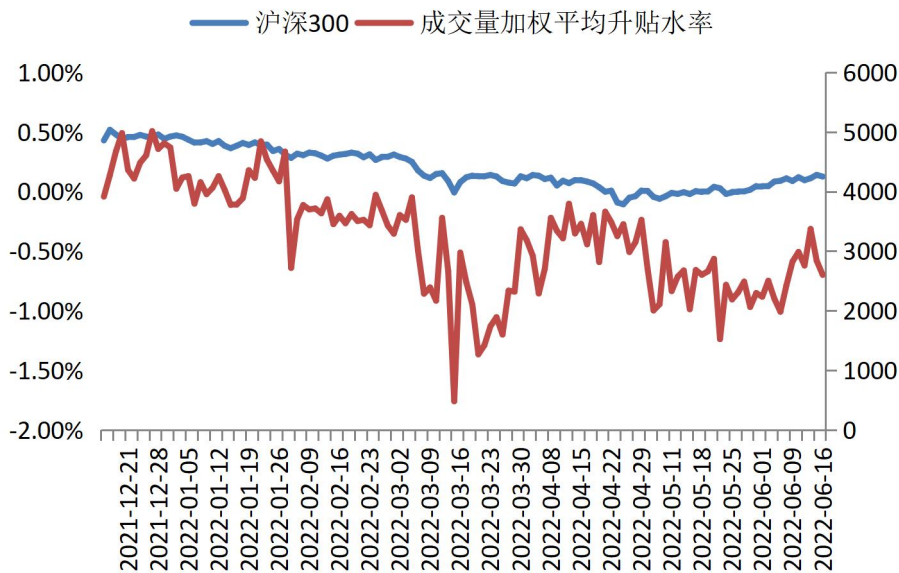


资料来源: Wind 资讯 南华研究

资料来源: Wind 资讯 南华研究

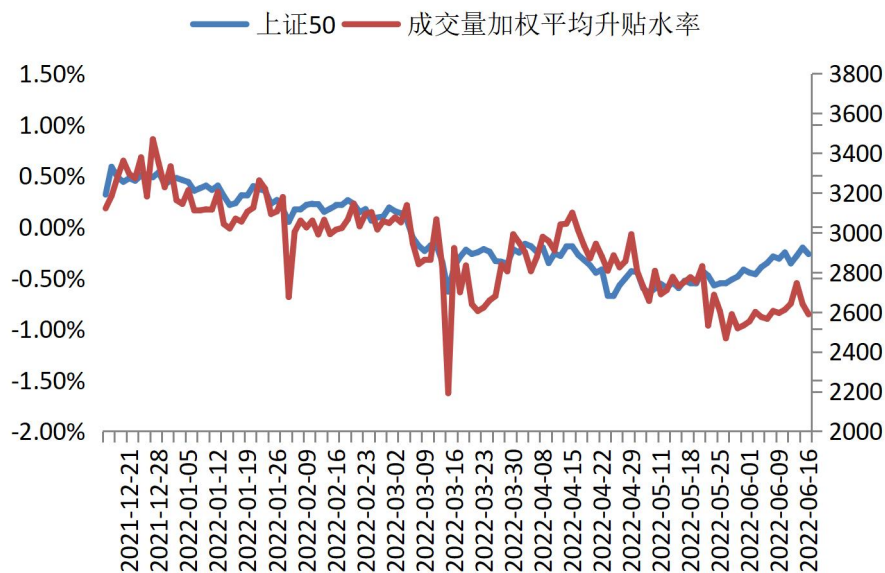
### 3. 期指升贴水变化

#### 3.1 沪深 300 指数期货



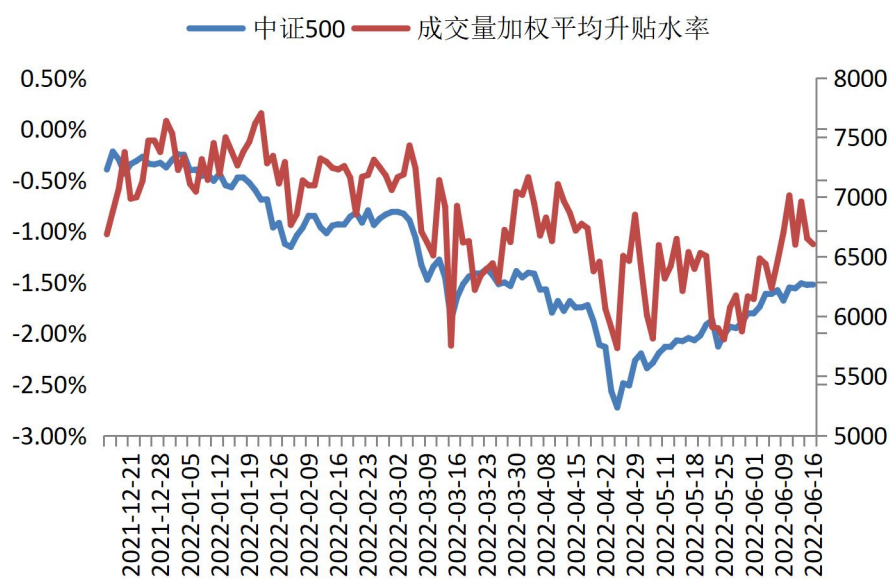
数据来源: Wind, 南华研究

#### 3.2 上证 50 指数期货



数据来源: Wind, 南华研究

### 3.3 中证500 指数期货



数据来源：Wind，南华研究

注：升贴水率=（期货合约价格-现货价格）/现货价格

成交量加权平均升贴水率为该品种当月、次月、当季和下季期货合约的升贴水率按照成交量加权平均的结果。

升贴水率一定程度上体现了市场对未来行情预期，暗示市场情绪情况，升贴水率走低一般代表市场情绪转弱，反之则代表市场情绪回暖。

## 免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我们对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与南华期货股份有限公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了南华期货股份有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映南华期货股份有限公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经南华期货股份有限公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“南华期货股份有限公司”，并保留我公司的一切权利。

公司总部地址：杭州西湖大道 193 号定安名都 3 层 邮编：310002

全国统一客服热线：4008888910

网址：[www.nanhua.net](http://www.nanhua.net)

股票简称：南华期货 股票代码：603093



南华期货营业网点

