

股指期货日报

2022年8月16日星期二



南华期货研究所 王梦颖

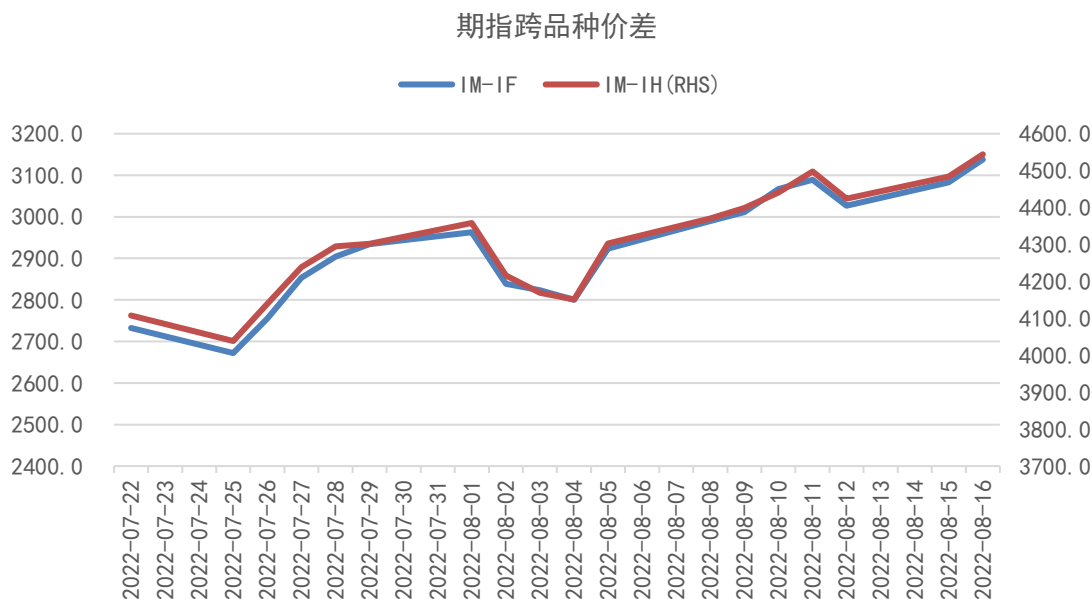
0571-81727107

wangmengying@nawaa.com

投资咨询证号: Z0015429

地产传利好，但风格未变

1. 图解行情



资料来源: Wind 南华研究

每日观察:

今天房地产板块在利好传闻的带动下，难得表现强势。据财联社消息：“路透消息报道中国监管部门近期指示中债信用增进投资公司对房企发行的中期票据开展“全额无条件不可撤销连带责任担保”，涉及公司包括龙湖集团、旭辉控股等示范民营房企。”在今天上午11点左右，多家示范民营房企向财联社记者证实，监管计划给予积极支持，目前正在沟通中。诸多媒体报道了类似新闻，

因此，今天房地产板块广受关注，尤其是港股的房地产板块大涨，而 A 股的房地产板块涨幅在 1.5% 左右。

虽然今天有地产传闻在，但是盘面的风格依然非常明显，赛道继续强势，价值蓝筹继续低迷，两市成交额再次突破万亿。期指方面，仅 IF 缩量，其他三个品种都放量，且 IM 再创新高，显示出盘面风格的分化在继续。

盘后，国家卫健委等十七部门发布《关于进一步完善和落实积极生育支持措施的指导意见》，这一文件的出台可能会改善大家对未来人口增长的担忧，但是否能给地产板块带来预期的改善还需观察，毕竟这个文件着眼长远，而地产当前的交易更着眼中短期。简单来说，我们认为该文件的利好意义有限，对其他板块而言最多是短期利好，中长期都得看配套和落地状况。

目前看我们维持原有观点：短期风格上依然 IM 占优，但中长期的视角我们更关注 IH。

2. 行情概览

2.1 股指期货日内基本行情

沪深 300 指数期货 IF

代码	IF00. CFE	IF01. CFE	IF02. CFE	IF03. CFE	000300. SH
简称	当月	次月	当季	下季	现货
日涨跌幅 (%)	-0.29	-0.30	-0.25	-0.26	-0.19
成交量 (手)	46,496.00	27,462.00	6,749.00	1,132.00	N. A.
持仓量 (手)	46,264.00	85,229.00	41,965.00	6,407.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-9,957.00	3,051.00	33.00	78.00	N. A.

上证 50 指数期货 IH

代码	IH00. CFE	IH01. CFE	IH02. CFE	IH03. CFE	000016. SH
简称	当月	次月	当季	下季	现货
日涨跌幅 (%)	-0.59	-0.62	-0.55	-0.52	-0.48
成交量 (手)	26,984.00	19,742.00	6,304.00	1,768.00	N. A.
持仓量 (手)	29,040.00	49,872.00	23,966.00	3,886.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-4,368.00	4,474.00	476.00	277.00	N. A.

中证 500 指数期货 IC

代码	IC00. CFE	IC01. CFE	IC02. CFE	IC03. CFE	000905. SH
简称	当月	次月	当季	下季	现货
日涨跌幅 (%)	0.37	0.37	0.35	0.34	0.35
成交量 (手)	43,756.00	32,081.00	9,895.00	5,133.00	N. A.
持仓量 (手)	52,594.00	134,939.00	97,300.00	28,341.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-8,512.00	2,206.00	489.00	1,269.00	N. A.

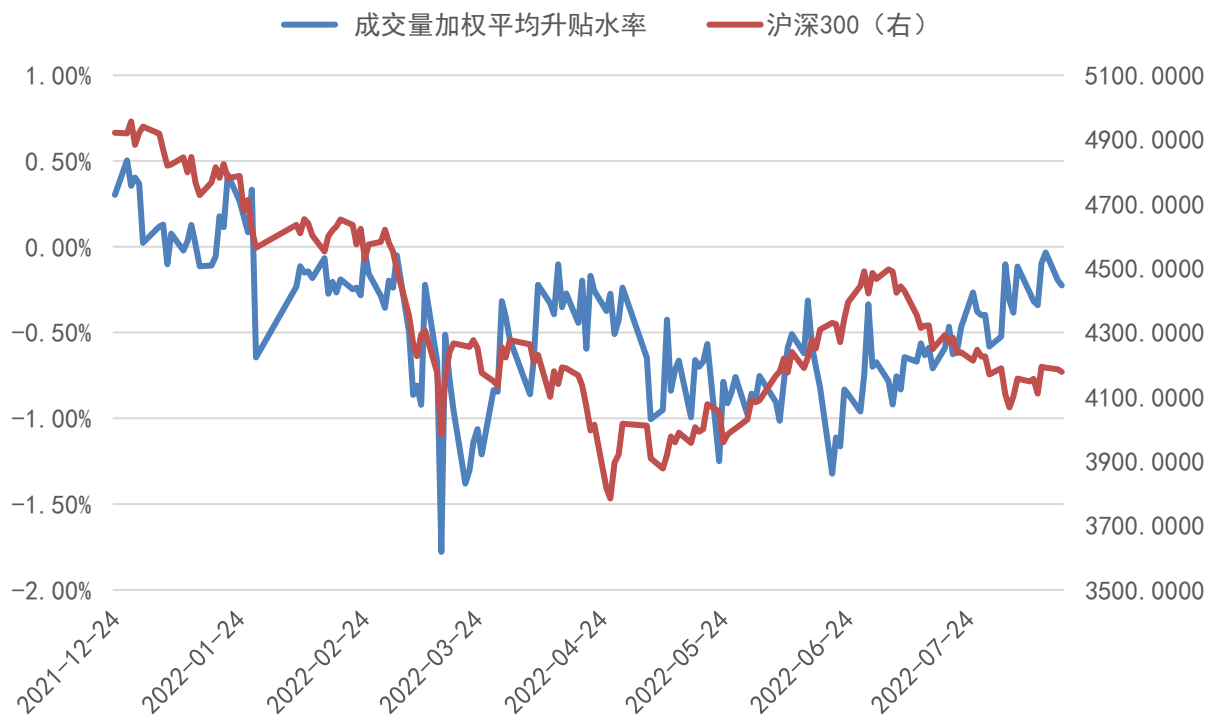
中证 1000 指数期货 IM

代码	IM00. CFE	IM01. CFE	IM02. CFE	IM03. CFE	000852. SH
简称	当月	次月	当季	下季	现货
日涨跌幅 (%)	0.67	0.67	0.63	0.52	0.56
成交量 (手)	21,099.00	13,890.00	3,436.00	2,684.00	N. A.
持仓量 (手)	20,891.00	27,042.00	11,015.00	8,067.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-2,172.00	2,466.00	523.00	870.00	N. A.

数据来源: Wind, 南华研究

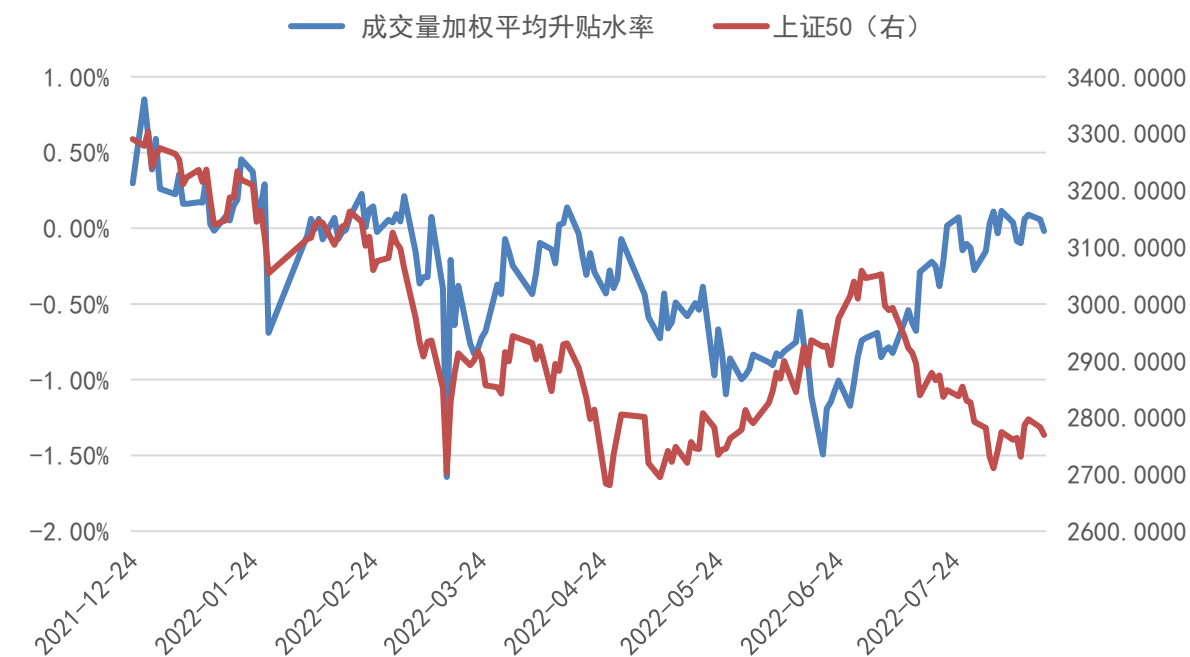
3.期指升贴水变化

3.1 沪深 300 指数期货



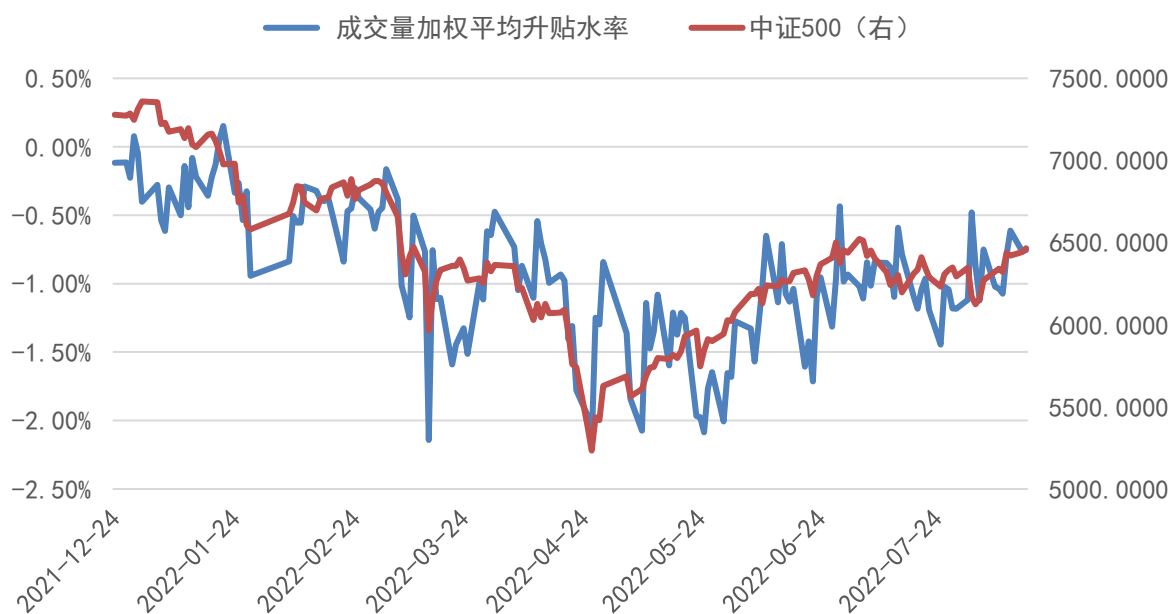
数据来源：Wind，南华研究

3.2 上证 50 指数期货



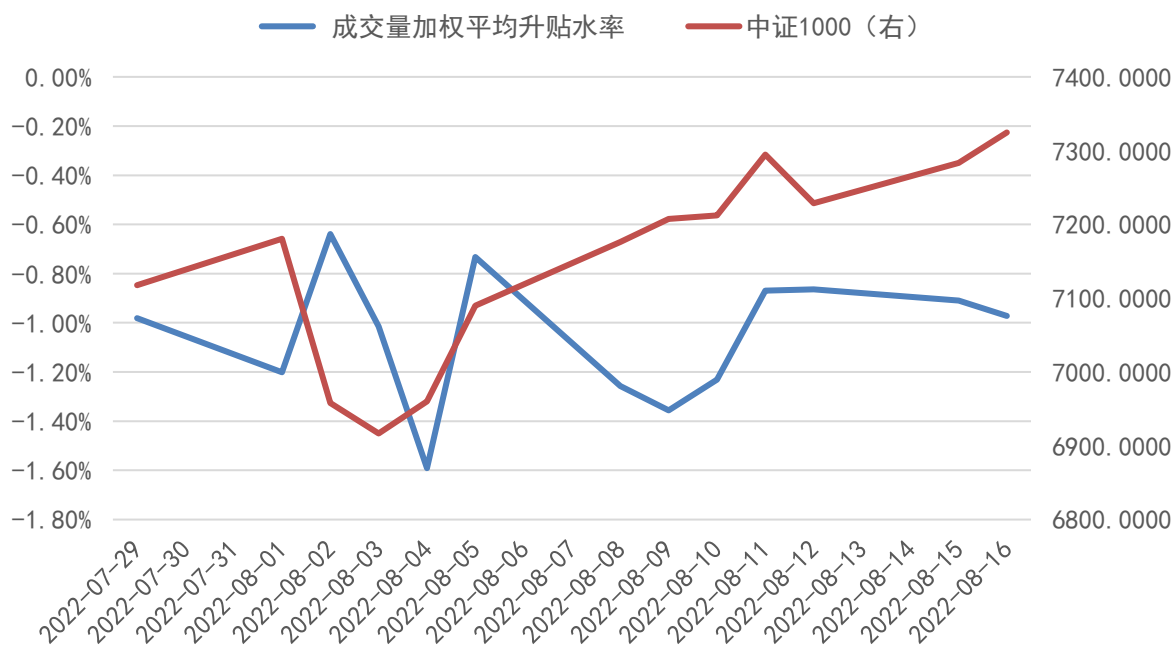
数据来源：Wind，南华研究

3.3 中证 500 指数期货



数据来源：Wind，南华研究

3.4 中证 1000 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。

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，但我公司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

股票简称：南华期货 股票代码：603093



南华期货营业网点

