

股指期货日报

2022年9月21日星期三

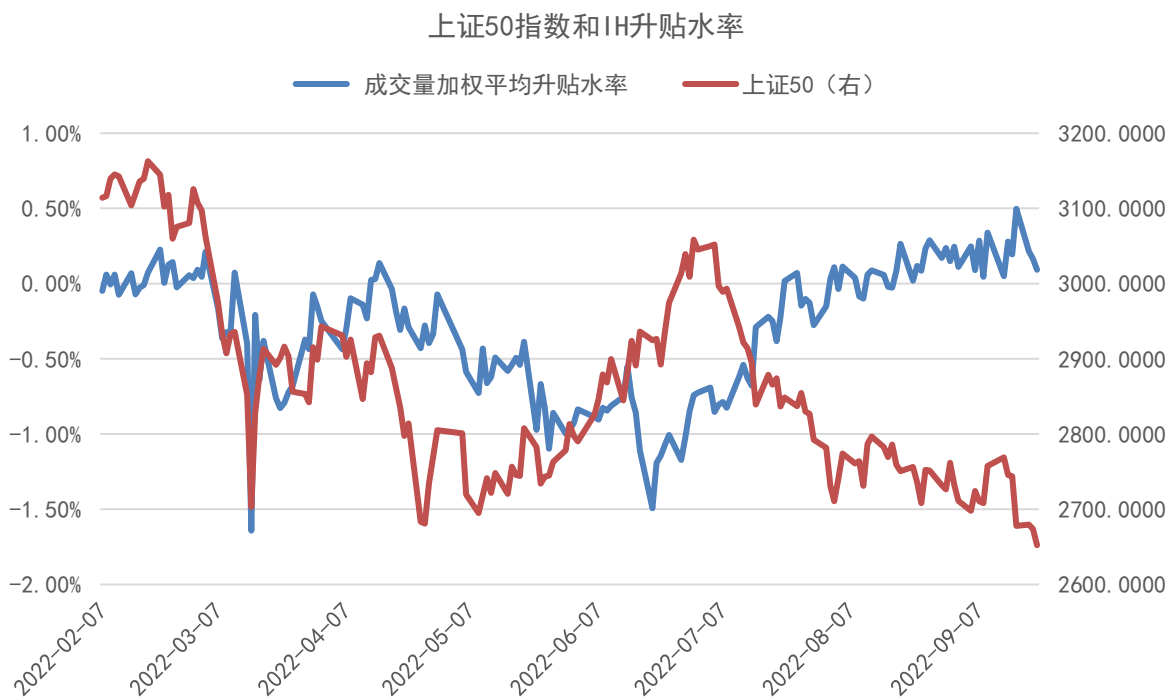


南华期货研究所 王梦颖

0571-81727107 wangmengying@nawaa.com 投资咨询证号: Z0015429

IH 收盘价创新低

1. 图解行情



资料来源: Wind 南华研究

每日观察:

今天盘面进行了激烈的博弈,早盘以新能源为代表的赛道股试图引领反弹,但似乎并未成功,午后金融地产发力,带动指数上行。我们认为今天盘面在风格上试图再次尝试新能源引领大盘,但是失败了,风格估计继续维持焦灼。两市成交额继续缩量,缩量至6300亿元,显示市场情绪依

然保持谨慎。今天早盘人民币汇率新低，一定程度上影响了盘面情绪，权重跌幅比预期的深，IH 收盘价创下年内新低。

虽然现货市场缩量，但期指市场却大幅放量。IF 合计成交量 8.19 万手，环比上升了 1.9 万手，IH 合计成交量 5.4 万手，环比上升 1.76 万手，而 IC 和 IM 的成交量环比变化不显著。同时，IF 和 IH 的贴水幅度陡然加深。结合上述数据，我们认为一部分资金在期指上进行了抛售，从而减轻了现货市场的压力，结合汇率走势，反映出的是市场对国内经济信心不足。昨天报告中有提到 IF 出现了阶段性顶部的特征，今天我们观察到了 IF 的下跌，但不确定是否验证了所谓的阶段性顶部，还需要继续观察。简而言之，市场的运行比预期的更悲观一些，接下来重点关注凌晨的 FOMC 会议结果。

策略上保持观望，继续等待盘面的缩量信号。

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. 78	-0. 79	-0. 85	-0. 85	-0. 74
成交量 (手)	61, 356. 00	1, 682. 00	15, 218. 00	3, 662. 00	N. A.
持仓量 (手)	80, 168. 00	1, 664. 00	73, 484. 00	21, 165. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	6, 799. 00	515. 00	1, 521. 00	636. 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. 85	-0. 81	-0. 89	-0. 97	-0. 81
成交量 (手)	37, 516. 00	1, 279. 00	12, 438. 00	2, 775. 00	N. A.
持仓量 (手)	57, 519. 00	1, 197. 00	49, 967. 00	13, 354. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-387. 00	534. 00	1, 365. 00	965. 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. 58	0. 62	0. 57	0. 64	0. 34
成交量 (手)	57, 553. 00	2, 576. 00	20, 459. 00	5, 976. 00	N. A.
持仓量 (手)	104, 744. 00	3, 612. 00	143, 111. 00	67, 438. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	3, 688. 00	611. 00	-363. 00	1, 100. 00	N. A.

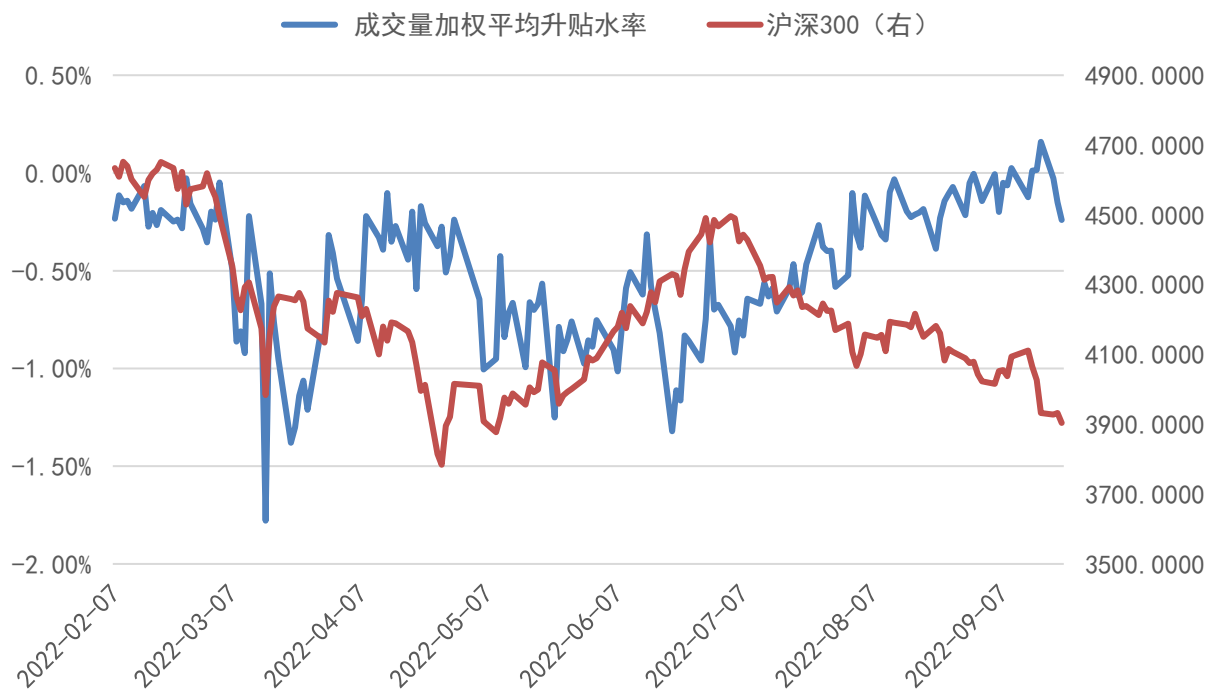
中证 1000 指数期货 IM

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. 63	0. 63	0. 61	0. 67	-0. 02
成交量 (手)	39, 329. 00	1, 061. 00	11, 484. 00	3, 594. 00	N. A.
持仓量 (手)	43, 368. 00	1, 365. 00	27, 033. 00	17, 120. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	1, 197. 00	28. 00	564. 00	-423. 00	N. A.

数据来源: Wind, 南华研究

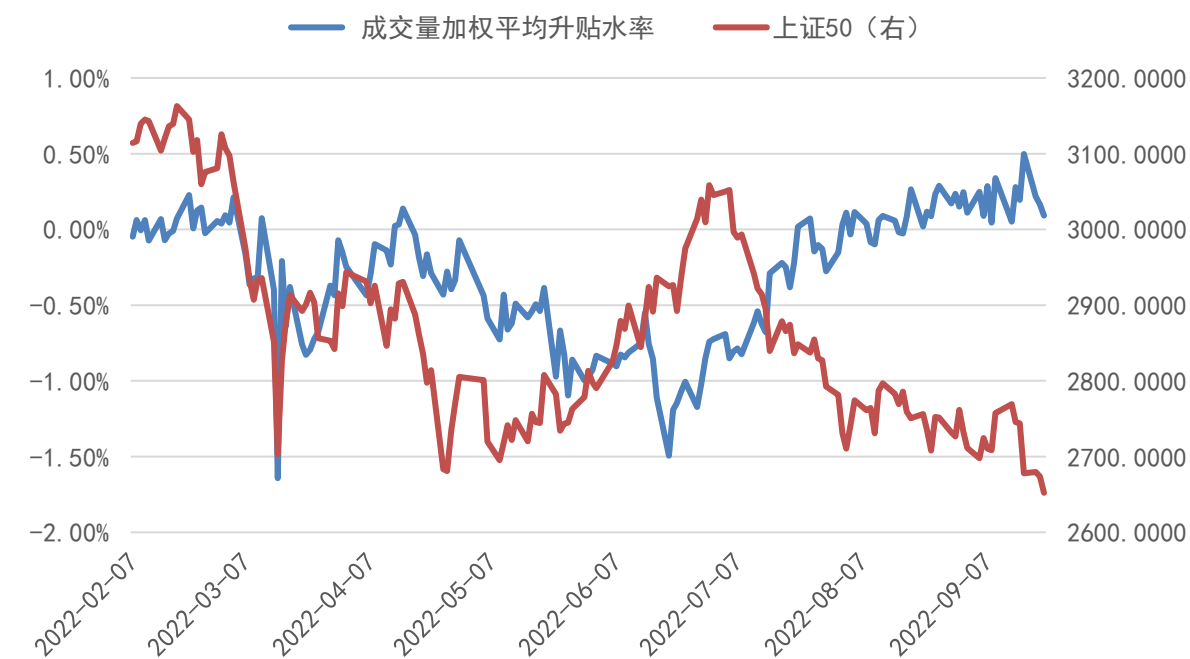
3.期指升贴水变化

3.1 沪深 300 指数期货



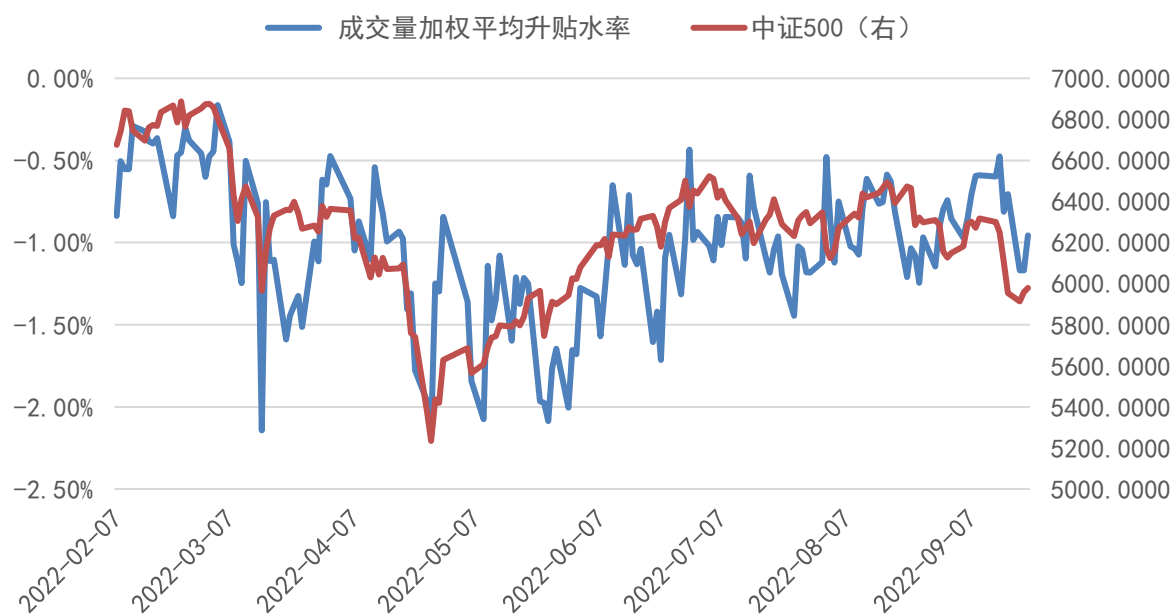
数据来源：Wind，南华研究

3.2 上证 50 指数期货



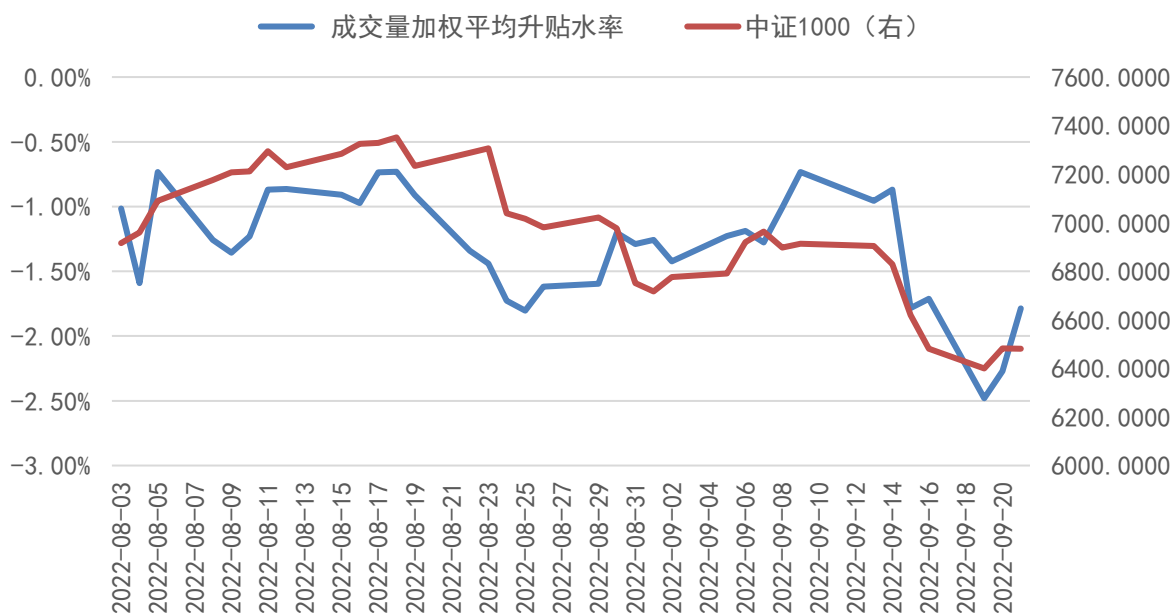
数据来源：Wind，南华研究

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