

# 股指期货日报

2022年9月16日星期五

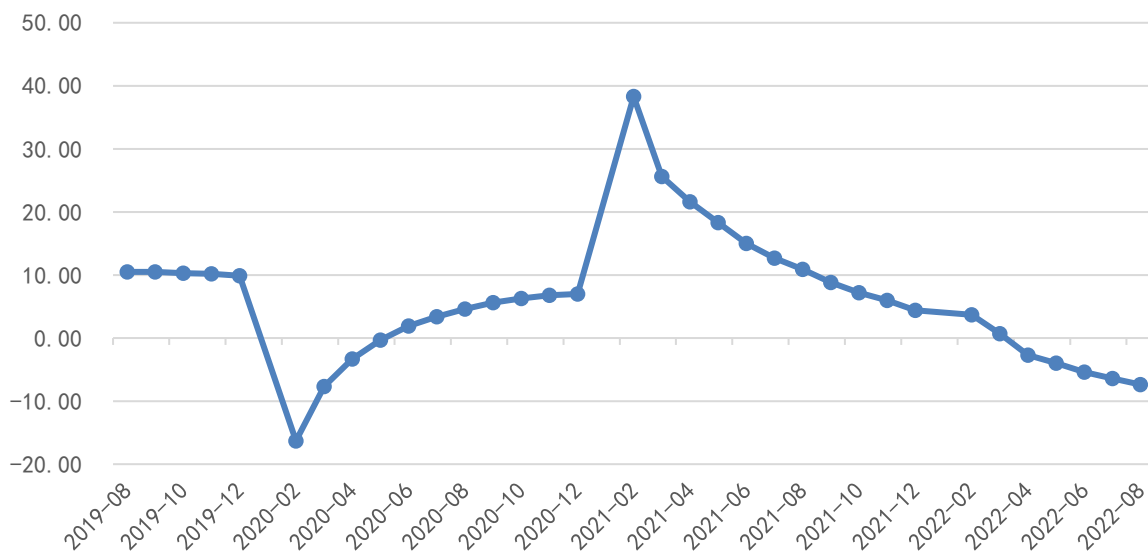


南华期货研究所 王梦颖

0571-81727107 [wangmengying@nawaa.com](mailto:wangmengying@nawaa.com) 投资咨询证号: Z0015429

## 经济预期疲弱拖累指数

### 1. 图解行情



资料来源: Wind 南华研究

#### 每日观察:

A 股大幅下跌, 上午 A 股主要受到非银下跌的影响, 而中午青岛和苏州突然宣布此前的限购松绑政策出现变化, 导致市场情绪遭到打击, 午后由地产带动指数大幅下行。当前经济预期疲软, 地产政策的反复无疑给市场情绪雪上加霜。从量能来看, 其实下跌的动力是有限的, 今天两市成交额仅有 8000 亿元, 这么大的跌幅, 这样的成交额足以显示下跌无力。同时, 虽然因为券商和地产的下跌, 让 IH 和 IF 的跌幅更深, 但是这两者的升贴水反而上升了, 两者的成交量加权平均升贴水率都变成了升水, 和价格形成非常鲜明的而对比, 因此, 我们对后市的 IH 和 IF 倒并不是特别悲观。

我们维持原有观点：继续看好 IH 的后续机会。再次建仓 IH 的机会需要继续等待，最好等明显缩量信号再行动。

## 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 (%)	-1.65	-2.11	-2.10	-2.02	-2.35
成交量 (手)	25,347.00	67,811.00	23,792.00	5,307.00	N. A.
持仓量 (手)	-	80,470.00	74,963.00	20,217.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-33,911.00	19,866.00	1,743.00	2,134.00	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 (%)	-1.83	-2.10	-2.05	-1.97	-2.40
成交量 (手)	19,804.00	47,245.00	18,581.00	2,944.00	N. A.
持仓量 (手)	-	61,305.00	49,696.00	12,243.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-23,820.00	17,382.00	3,128.00	606.00	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 (%)	-1.31	-2.24	-2.33	-2.43	-2.51
成交量 (手)	29,378.00	76,621.00	33,777.00	8,562.00	N. A.
持仓量 (手)	-	106,956.00	145,839.00	64,765.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-36,957.00	16,832.00	4,599.00	1,661.00	N. A.

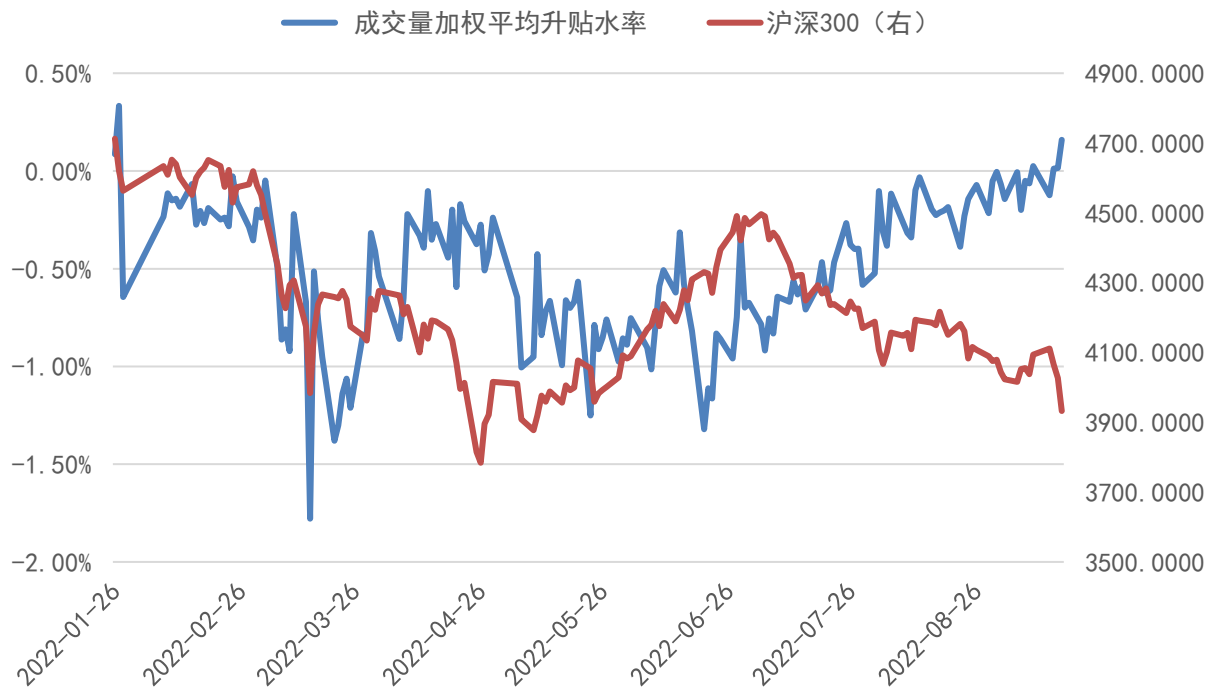
#### 中证 1000 指数期货 IM

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 (%)	-0.70	-1.75	-1.62	-1.56	-2.08
成交量 (手)	15,795.00	42,595.00	15,318.00	6,888.00	N. A.
持仓量 (手)	-	42,941.00	23,140.00	16,691.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-17,024.00	7,710.00	-1,906.00	1,689.00	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



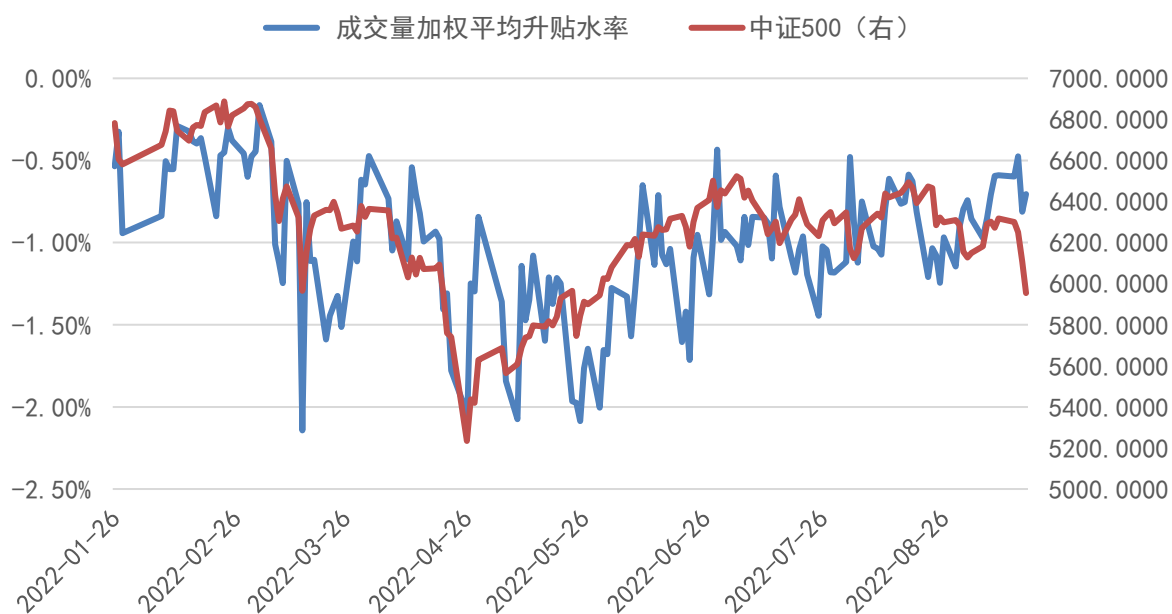
数据来源：Wind，南华研究

#### 3.2 上证 50 指数期货



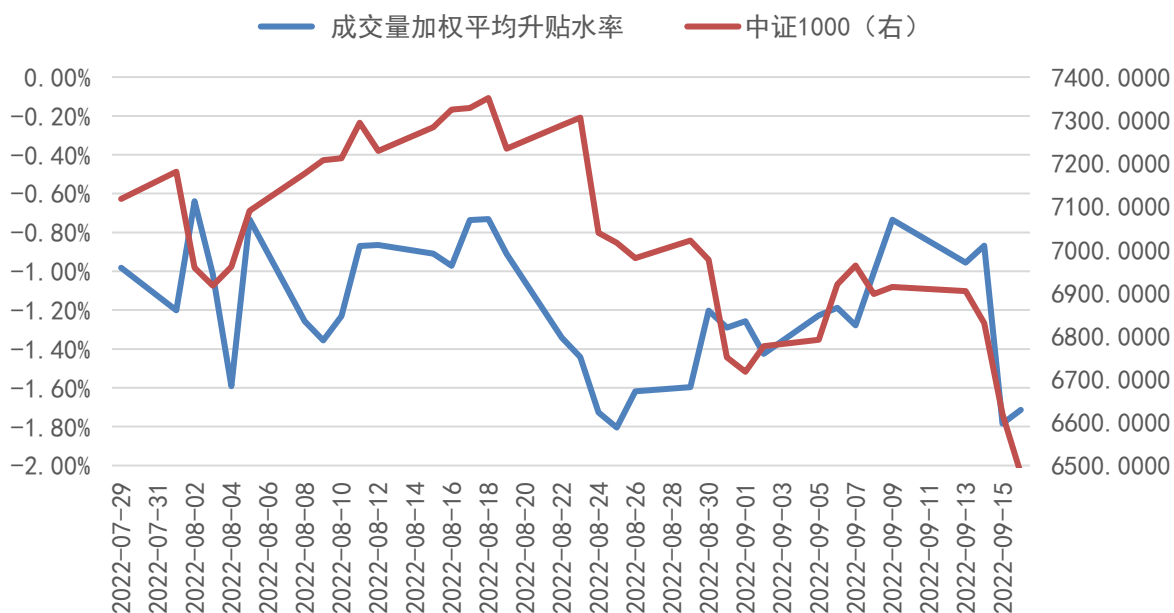
数据来源：Wind，南华研究

### 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](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