

股指期货日报

2021年11月23日星期二



南华期货研究所 张思仪

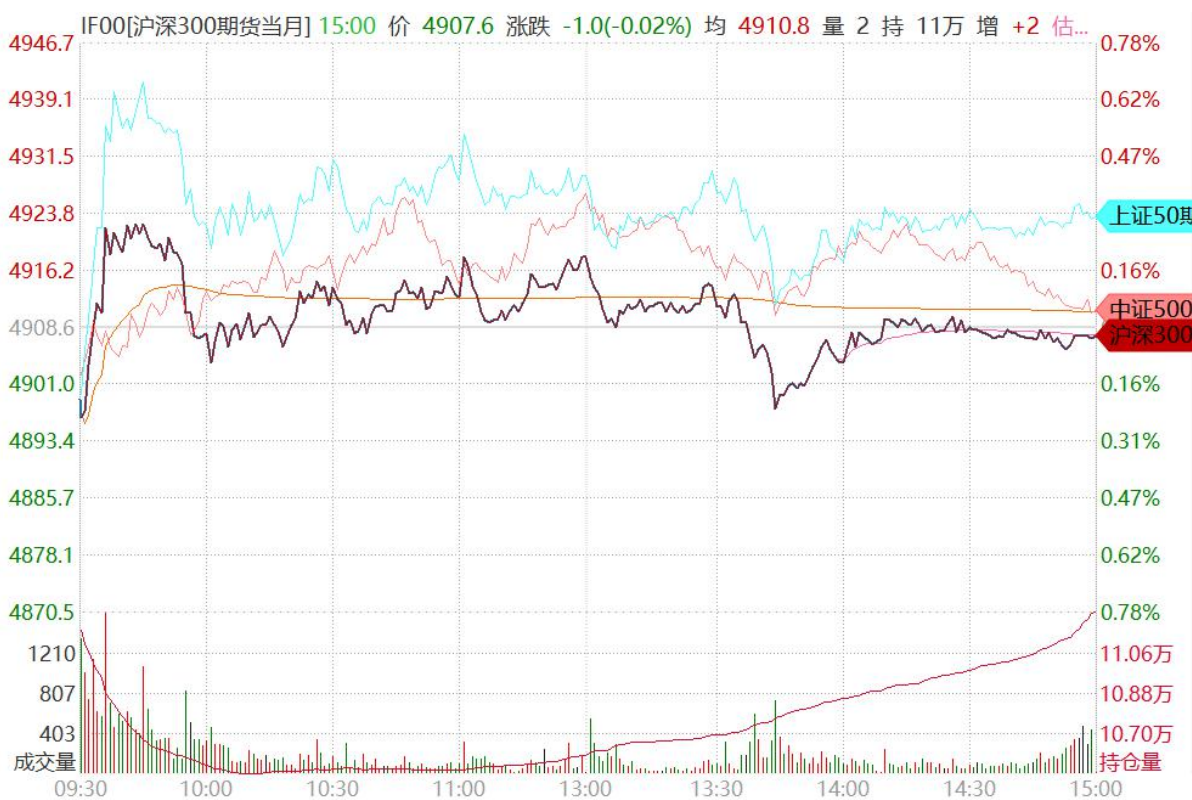
0571-81727107

zhangsiyi@nawaa.com

投资咨询证号: Z0013854

股指窄幅震荡

1. 图解行情



来源: WIND 南华研究

每日观察:

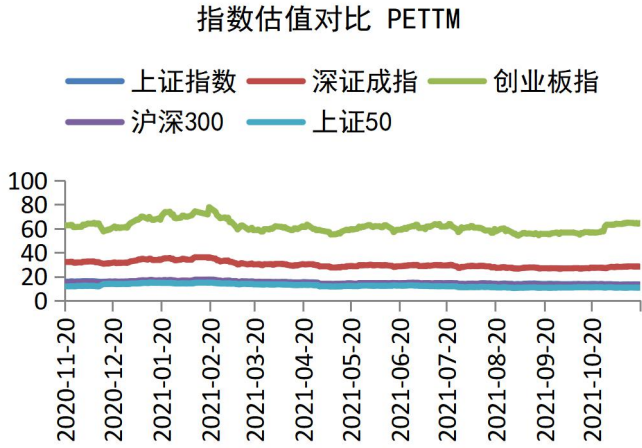
今天 A 股三大股指窄幅震荡, 收盘沪指涨 0.20%, 深证成指跌 0.37%, 创业板指跌 0.37%。钢铁、煤炭板块领涨, 消费板块领跌。万得全 A 指数成份中涨停家数 74 家, 跌停数目 7 家, 涨跌家数比 1.23, 赚钱效应一般。北向资金净买入 52.23 亿元。两市成交金额维持在 1.2 万亿以上, 连

续第 23 个交易日突破万亿。期指方面，IF 主力跌 0.02%，IH 涨 0.30%，IC 涨 0.05%，期指贴水加深，IF、IC 成交量小幅缩小。

国办：加强直接融资支持，鼓励中小企业通过并购重组对接资本市场；推动缓解成本上涨压力。结合三季度货币政策执行报告的措辞变化，宽信用预期比之前更强，对期指的影响偏多。首批 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 11 月 8 日上市，至今表现亮眼。截至 11 月 22 日，四只产品总规模已接近 350 亿元，其中 MSCI 中国 A50ETF（560050）规模达 93 亿元。MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 的标的指数考虑了行业中性，从 11 个大类行业中各选择了至少 2 只龙头股，更能表征 A 股市场核心资产收益，是较好的投资标的。

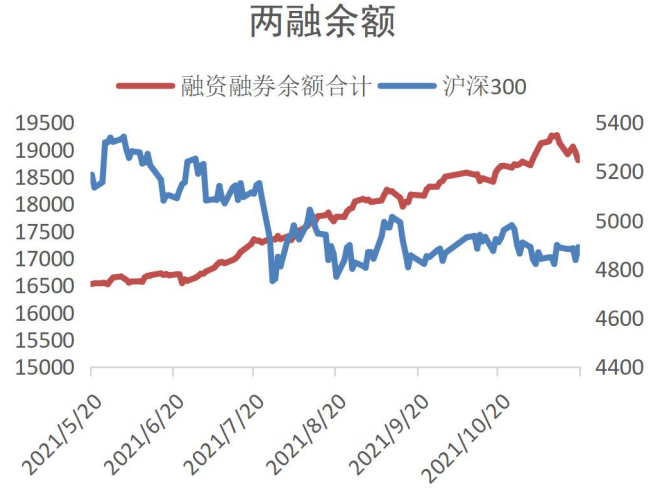
2. 行情概览

图 2.1 估值情况



资料来源: Wind 资讯 南华研究

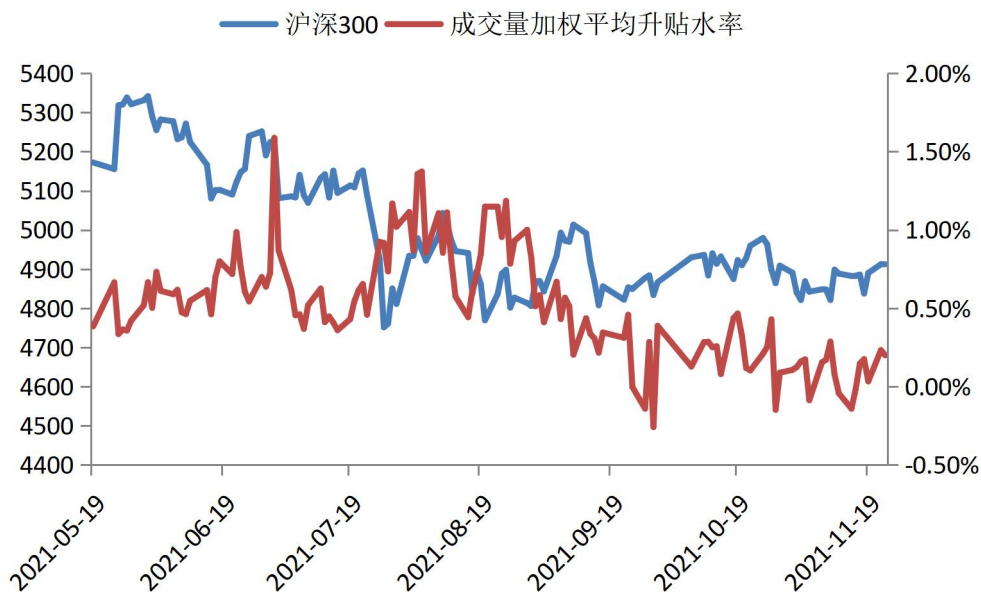
图 2.2 融资融券



资料来源: Wind 资讯 南华研究

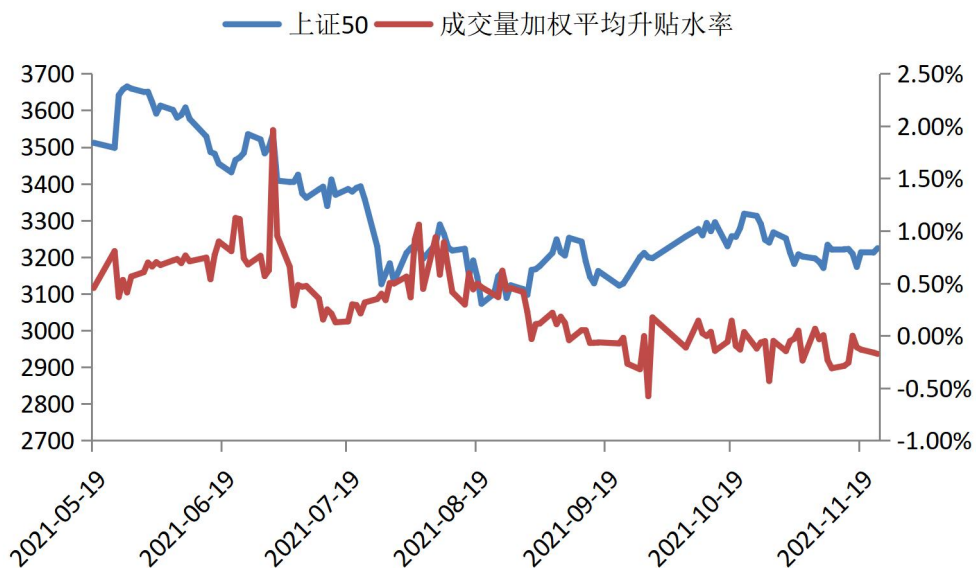
3.期指升贴水变化

3.1 沪深 300 指数期货



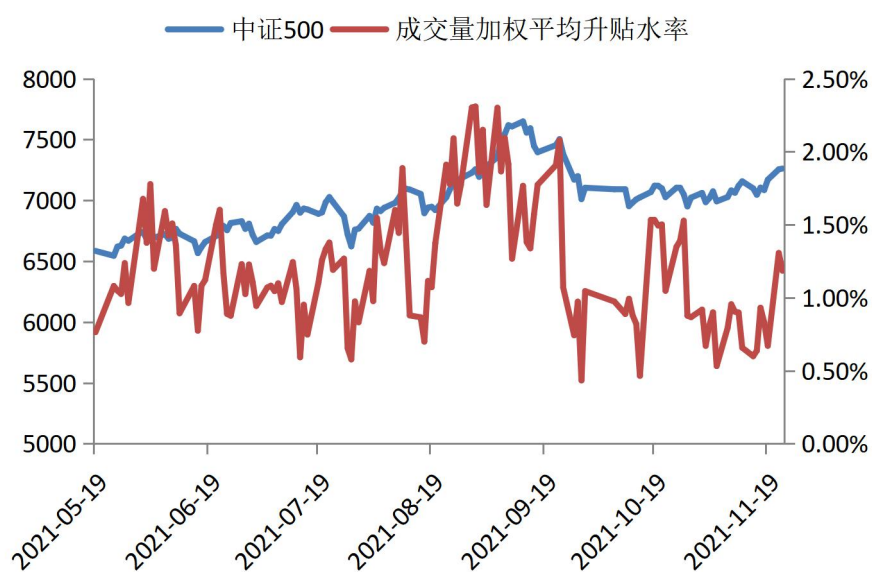
数据来源: Wind, 南华研究

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

