

股指期货日报

2021 年 9 月 13 日星期一



南华期货研究所 张思仪

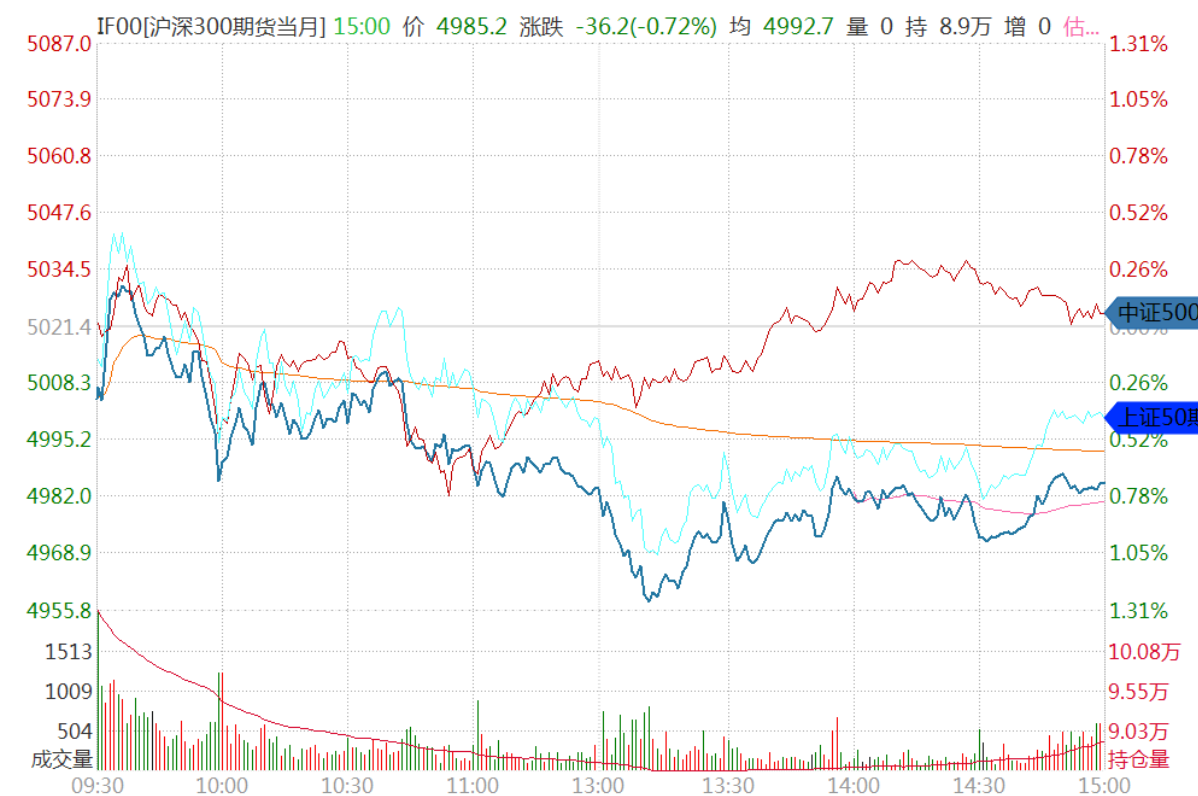
0571-81727107

zhangsiyi@nawaa.com

投资咨询证号: Z0013854

沪指 6 连阳

1. 图解行情



来源: WIND 南华研究

每日观察:

今天股指走势分化,沪指收于 3715.37 点,实现 6 连阳,续破 6 年来收盘点位新高。深圳成指和创业板指下跌。采掘、化工、有色等周期性板块在前期加速上涨后今天仍然领涨。万得全 A

指数成份中涨停家数由周五的 66 家回升至 105 家，跌停数目 17 家，赚钱效应偏好，市场情绪分化。期指方面，今天 IC 主力小幅收涨，贴水加深，IF、IH 收跌。期指成交量萎缩。

9 月 10 日，莆田发现本土病例。目前枫亭镇升为高风险区域，莆田疫情形势严峻，低年龄儿童感染较多，形成疫情集中传播点，一定程度上影响市场情绪。周五盘后公布的 8 月社融增速环比出现下滑，企业中长期贷款增速下滑，M1-M2 剪刀差继续扩大。银行间流动性充裕但实体经济流动性未能改善。在这种情况下，IC 通常会有更好的表现。但是近期资源化工板块加速上涨，目前以资源化工股为驱动的中证 500 指数出现短期过热的迹象，操作上可以谨慎一些。

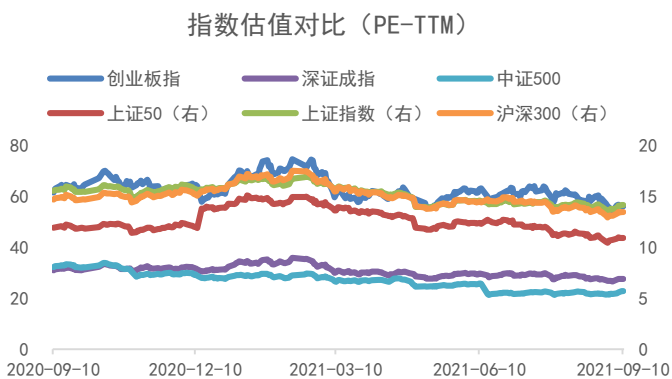
行情概览

2.1 股指期货日内基本行情

品种	合约	收盘价	涨跌幅	成交量	成交量变动	持仓量	持仓变动	交割日	剩余天数	最新基差	前一日基差
IF	IF00.CFE	4985.2	-0.720914486	82597	-18139	88918	-18433	2021-09-17	4	-6.4598	3.2781
	IF01.CFE	4968	-0.695610458	12274	2460	22857	4450	2021-10-15	32	-23.6598	-15.3219
	IF02.CFE	4927	-0.809309067	22009	-1189	67982	2110	2021-12-17	95	-64.6598	-54.1219
	IF03.CFE	4891.2	-0.803115113	3743	-101	20075	1118	2022-03-18	186	-100.4598	-85.5219
IH	IH00.CFE	3243	-0.417613462	49658	-12369	52148	-10713	2021-09-17	4	0.9636	3.8754
	IH01.CFE	3242.4	-0.38097579	8096	1899	12249	1035	2021-10-15	32	0.3636	0.6754
	IH02.CFE	3232.2	-0.443540935	12031	-1742	31759	196	2021-12-17	95	-9.8364	-5.5246
	IH03.CFE	3219.2	-0.476102146	2409	-540	7714	79	2022-03-18	186	-22.8364	-17.3246
IC	IC00.CFE	7596.4	0.063227778	64312	-4508	96627	-9330	2021-09-17	4	-52.3481	-13.8749
	IC01.CFE	7536	0.108929568	14899	666	31191	4917	2021-10-15	32	-112.7481	-74.0749
	IC02.CFE	7380.4	0.043376891	20926	-3249	98896	294	2021-12-17	95	-268.3481	-224.8749
	IC03.CFE	7195	0.072324682	8993	179	56589	1980	2022-03-18	186	-453.7481	-424.4749

数据来源：Wind，南华研究

图 2.1 估值情况



资料来源：Wind 资讯 南华研究

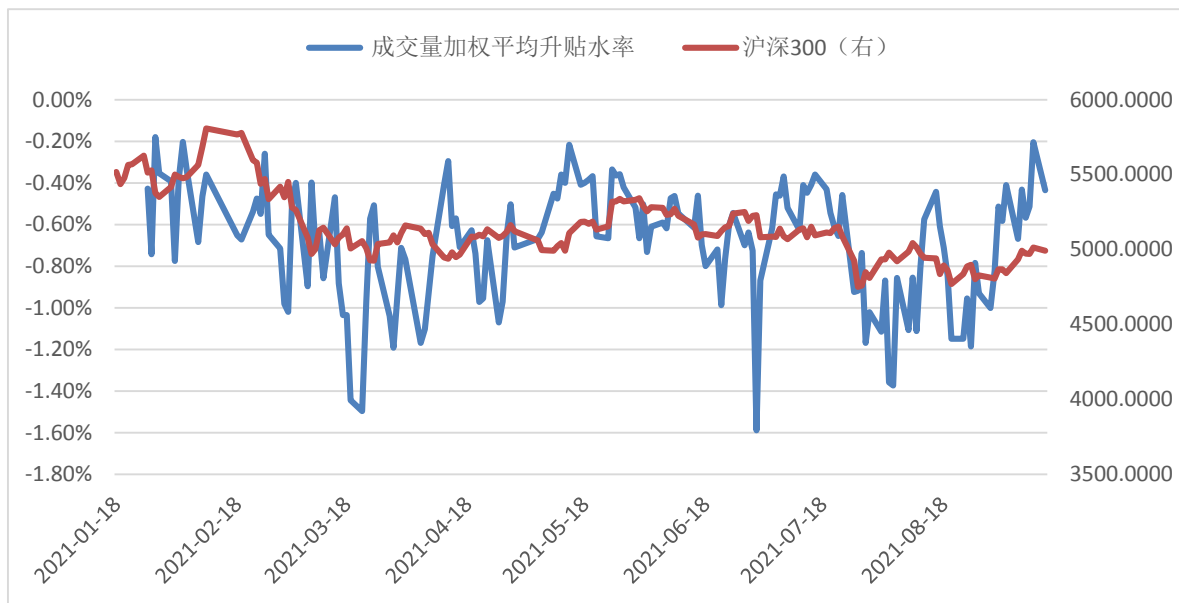
图 2.2 融资融券



资料来源：Wind 资讯 南华研究

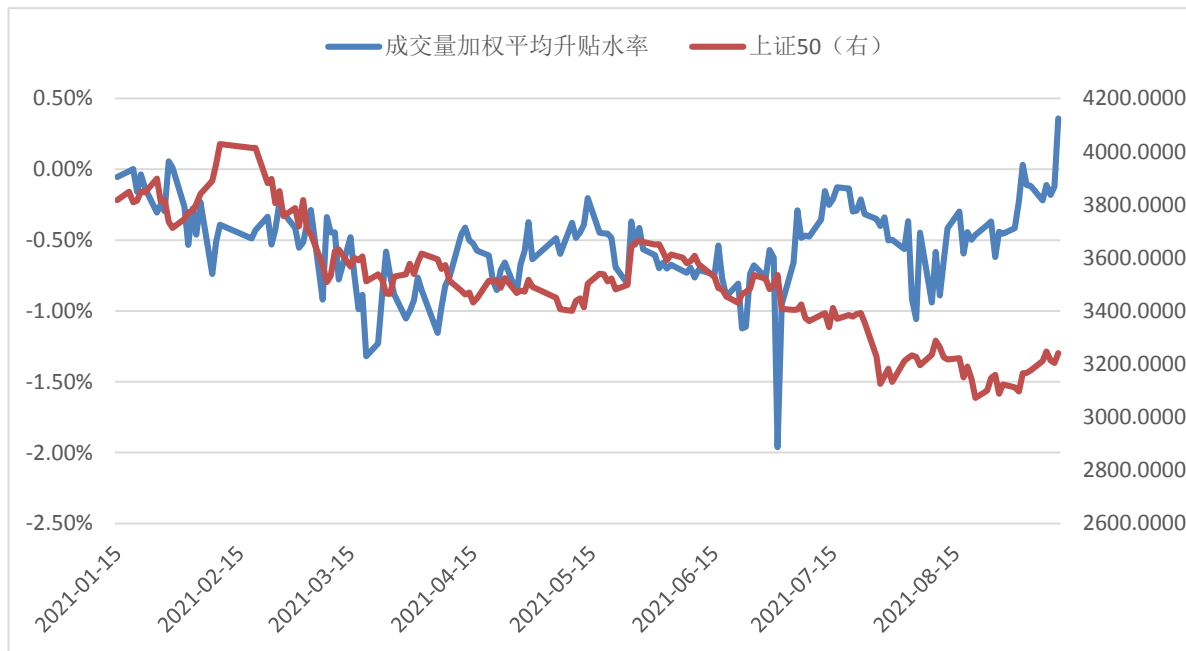
3.期指升贴水变化

3.1 沪深 300 指数期货



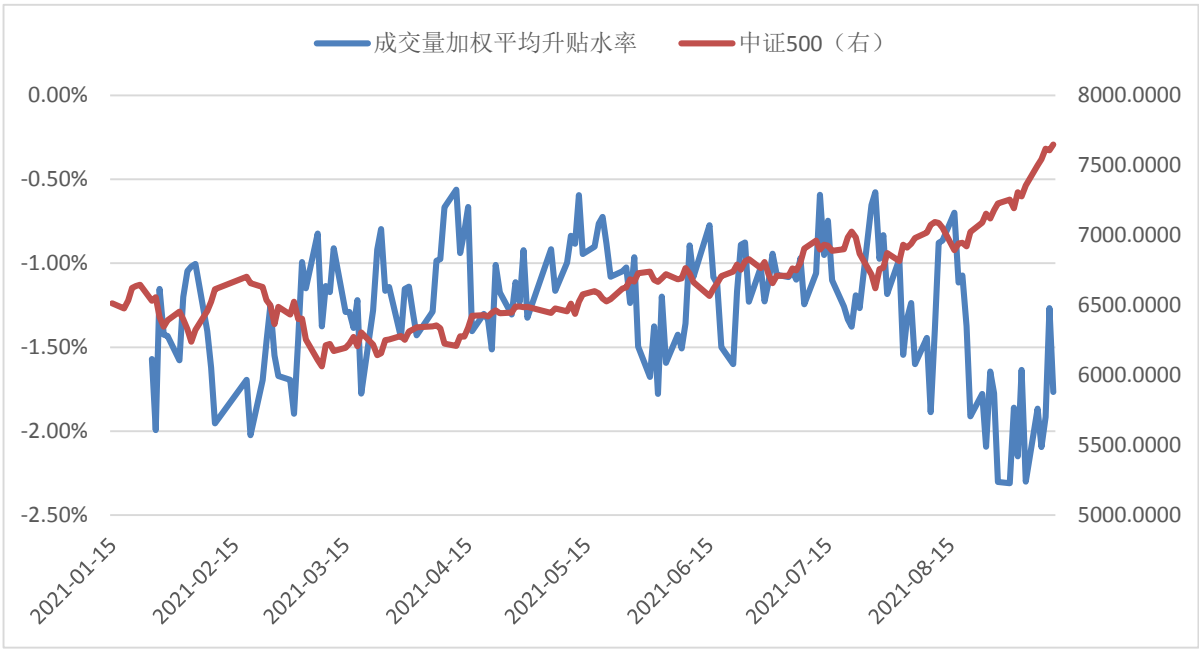
数据来源: Wind, 南华研究

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