

股指期货日报

2021 年 10 月 8 日星期五



南华期货研究所 张思仪

0571-81727107

zhangsiyi@nawaa.com

投资咨询证号: Z0013854

财新服务业 PMI 回升至 53.4

1. 图解行情



来源: WIND 南华研究

每日观察:

受国庆假期期间外围股市先抑后扬以及中美关系出现回暖影响,节后股指高开低走。收盘沪指涨 0.67%, 深证成指涨 0.73%, 创业板指跌 0.04%。农林渔牧、消费、以及金融板块领涨, 煤炭、钢铁板块领跌。万得全 A 指数成份中涨停家数 99 家, 跌停 24 家, 涨跌家数比 3.42, 赚钱效应好。北向资金净卖出 25.72 亿元。两市成交金额为 1.06 万亿元, 市场观望情绪较浓厚。期指方面, IF 主力涨 1.34%, IH 涨 1.89%, IC 跌 0.23%, 期指贴水收窄, 成交量扩大。

9月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业PMI）录得53.4，较8月回升6.7个百分点，显示服务业重回扩张态势。除8月跌落至荣枯线以下，服务业经营活动自2020年5月以来均位于扩张区间。9月疫情形势有一定的缓解，服务业恢复在市场预期之内，对今天的行情影响不大。当地时间6日，中共中央政治局委员、中央外事工作委员会办公室主任杨洁篪同美国总统国家安全事务助理沙利文在瑞士苏黎世举行会晤。这是继今年3月阿拉斯加对话、7月天津会谈以来，中美高层第三次面对面。会后中美双方的对会议的评价都较为积极，暗示中美关系出现转暖的迹象。中美经贸往来恢复的预期提振A股市场情绪。IH的成交量加权平均升贴水率今天重回升水，市场情绪偏积极。此外，今天晚间美9月非农就业数据即将公布，值得关注。

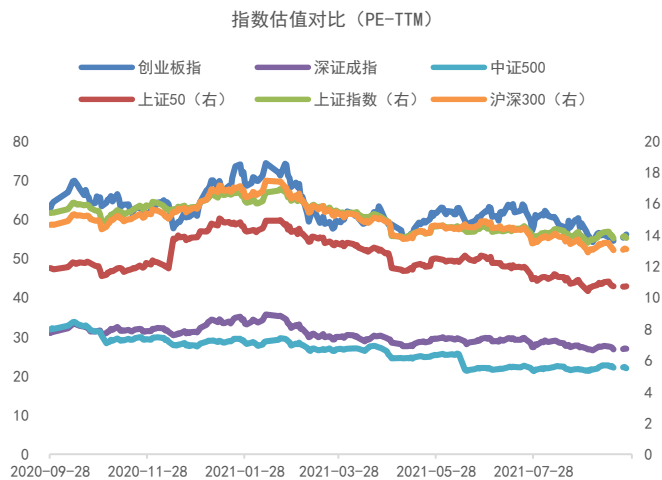
行情概览

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	4931.2	1.335744523	75373	18039	82479	6862	2021-10-15	7	1.2591	-11.1826
	IF01.CFE	4919.8	1.405721824	6386	2267	8450	2374	2021-11-19	42	-10.1409	-24.9826
	IF02.CFE	4906.8	1.43465498	19392	6056	75524	1072	2021-12-17	70	-23.1409	-38.1826
	IF03.CFE	4878.4	1.455785708	4818	1518	26809	605	2022-03-18	161	-51.5409	-66.3826
IH	IH00.CFE	3260.4	1.893868367	47771	9046	48779	4808	2021-10-15	7	4.1387	-4.5905
	IH01.CFE	3259.6	1.881602801	4414	1434	4930	806	2021-11-19	42	3.3387	-5.9905
	IH02.CFE	3260	1.989738456	13493	2619	39747	546	2021-12-17	70	3.7387	-6.1905
	IH03.CFE	3251.8	2.033260119	2720	78	10559	-325	2022-03-18	161	-4.4613	-16.5905
IC	IC00.CFE	7081.4	-0.231057511	57105	1697	83939	-1474	2021-10-15	7	-9.9356	-8.4076
	IC01.CFE	7024.8	-0.085338795	9078	3817	17207	3596	2021-11-19	42	-66.5356	-70.0076
	IC02.CFE	6960.4	-0.037340227	22384	1939	111467	1879	2021-12-17	70	-130.9356	-137.0076
	IC03.CFE	6789.6	0.156365246	8647	-978	70511	637	2022-03-18	161	-301.7356	-322.0076

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

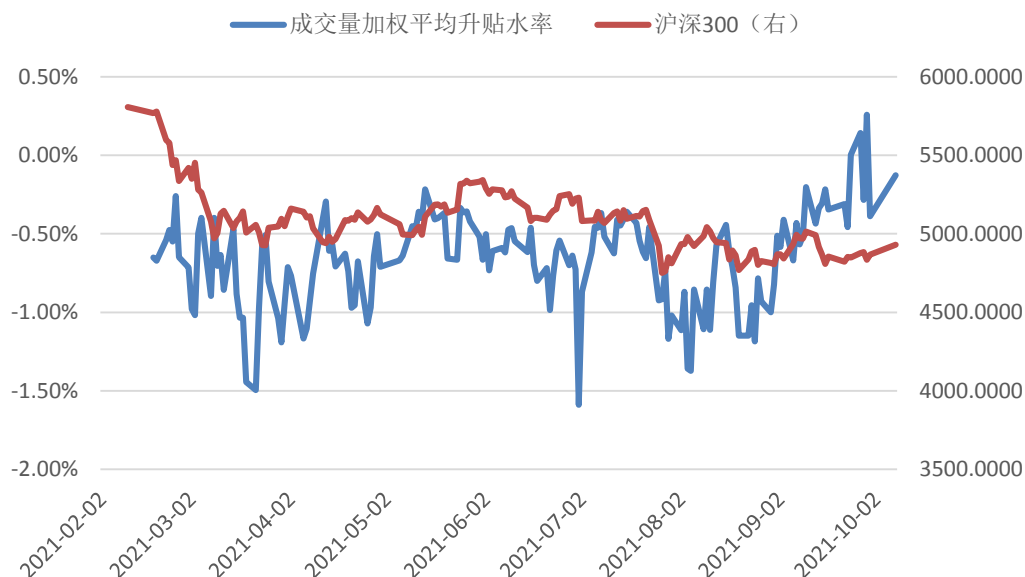
图 2.2 融资融券



资料来源：Wind 资讯 南华研究

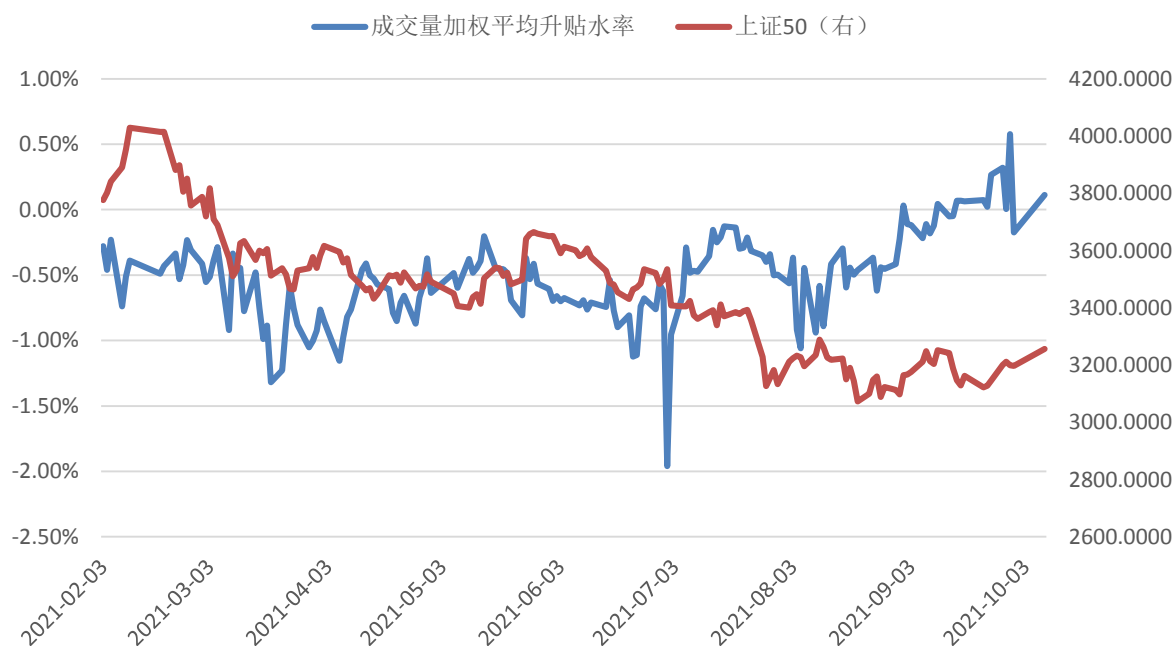
3.期指升贴水变化

3.1 沪深 300 指数期货



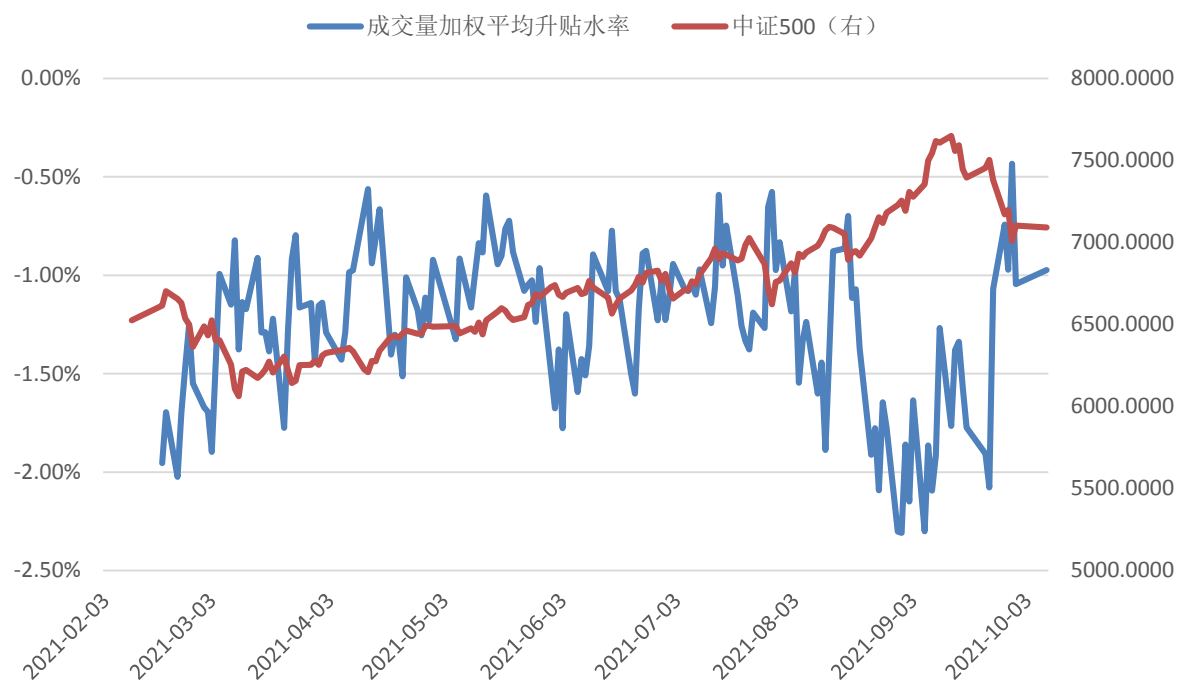
数据来源: Wind, 南华研究

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。



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