

股指期货日报

2021 年 10 月 12 日星期二



南华期货研究所 张思仪

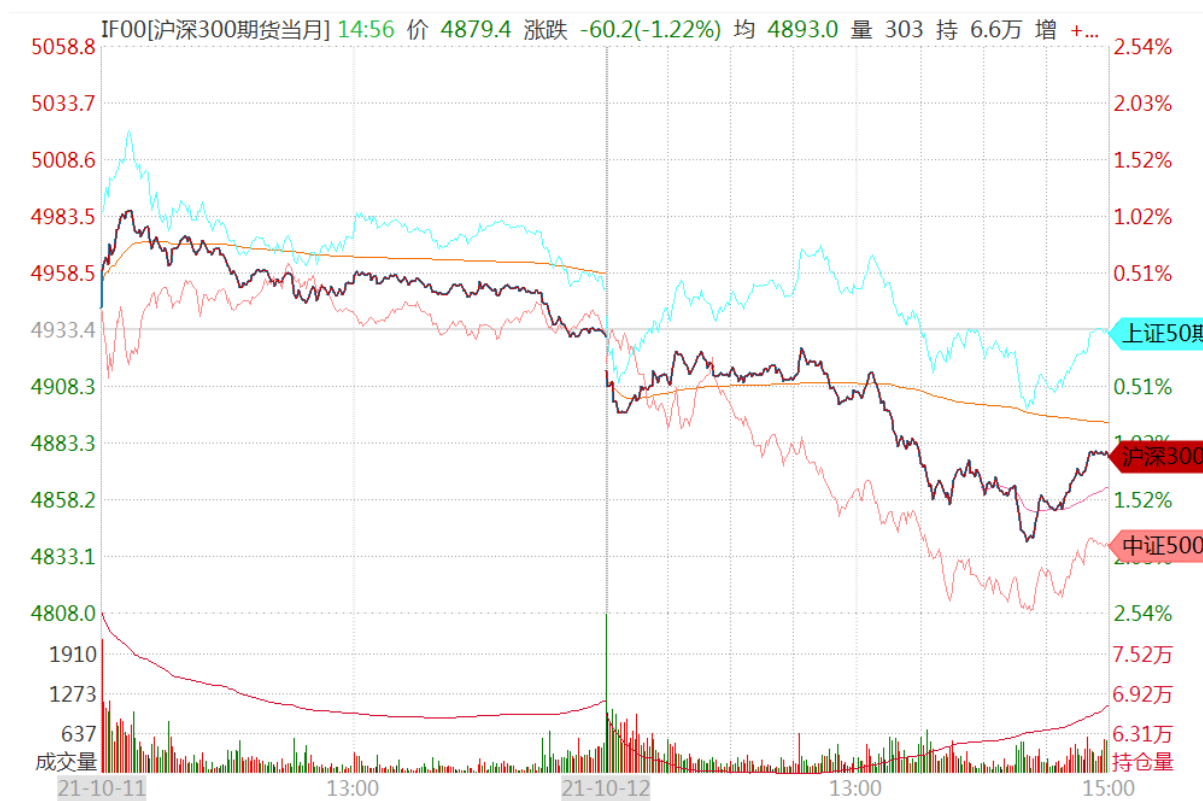
0571-81727107

zhangsiyi@nawaa.com

投资咨询证号: Z0013854

IC 大跌

1. 图解行情



来源: WIND 南华研究

每日观察:

今天股指跳空低开后单边下行, 尾盘出现回升。收盘沪指跌 1.25%, 深证成指跌 1.62%, 创业板指跌 1.81%。有色金属、石油石化、电力板块领跌, 房地产、消费板块收涨。今天市场情绪低

迷，万得全 A 指数成份中涨停家数 53 家，跌停 20 家，三千六百余家个股下跌，赚钱效应极差。北向资金净卖出 13.79 亿元。两市成交金额为 9996 亿元，连续两日不及万亿元，市场观望情绪较浓。期指方面，IF 主力跌 1.26%，IH 跌 0.66%，IC 跌 2.02%，期指成交量大幅放大。

近期十年期国债收益率加速上行，高估值股票承压。此外，从消息面来看，今天国家发改委发布《关于进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革的通知》，要求有序放开全部燃煤发电电量上网电价，扩大市场交易电价上下浮动范围。由于电价涨价预期兑现，火电板块出现下跌。同时，燃煤电价上涨较大幅度增加企业经营成本，影响企业盈利预期，对期指是较大的利空。外交部发言人赵立坚 11 日敦促美方尽快对近日发生的核潜艇事故作出详尽说明，给国际社会和地区国家一个满意的交代。前几日中美关系缓和的预期提振市场情绪，近日中美摩擦再现也一定程度上影响市场情绪。国家主席习近平 10 月 12 日下午以视频方式出席《生物多样性公约》第十五次缔约方大会领导人峰会并发表主旨讲话。习近平指出，为推动实现碳达峰、碳中和目标，中国将陆续发布重点领域和行业碳达峰实施方案和一系列支撑保障措施，构建起碳达峰、碳中和“1+N”政策体系。中国将持续推进产业结构和能源结构调整，大力发展可再生能源，在沙漠、戈壁、荒漠地区加快规划建设大型风电光伏基地项目。能源结构调整相关的政策即将落地，电力紧张情况长期有望缓解。

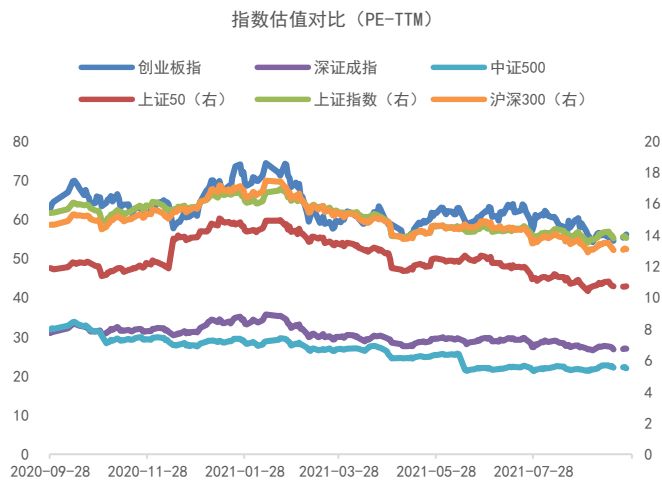
行情概览

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	4877.2	-1.263260183	75330	12183	67288	-755	2021-10-15	3	-6.6369	-5.9918
	IF01.CFE	4866.2	-1.31013223	15402	5451	20190	7591	2021-11-19	38	-17.6369	-18.7918
	IF02.CFE	4854.8	-1.260982753	22785	4660	78000	3436	2021-12-17	66	-29.0369	-27.5918
	IF03.CFE	4829	-1.223204058	3769	-1014	26514	287	2022-03-18	157	-54.8369	-58.1918
IH	IH00.CFE	3258.8	-0.658456286	43800	2074	39793	-1010	2021-10-15	3	-0.5796	-3.8071
	IH01.CFE	3258	-0.725211774	8398	2413	9690	2623	2021-11-19	38	-1.3796	-5.6071
	IH02.CFE	3260	-0.543047166	16251	1530	40606	498	2021-12-17	66	0.6204	-5.4071
	IH03.CFE	3252.2	-0.544342508	3732	688	11233	181	2022-03-18	157	-7.1796	-11.0071
IC	IC00.CFE	6946.2	-2.017152852	65272	9546	71855	-4019	2021-10-15	3	-5.9903	-7.4673
	IC01.CFE	6894	-1.926195692	22905	11236	34782	12511	2021-11-19	38	-58.1903	-61.6673
	IC02.CFE	6840.2	-1.884789718	35634	16586	116024	5573	2021-12-17	66	-111.9903	-116.8673
	IC03.CFE	6686	-1.7429386	14332	4840	73861	2100	2022-03-18	157	-266.1903	-282.4673

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

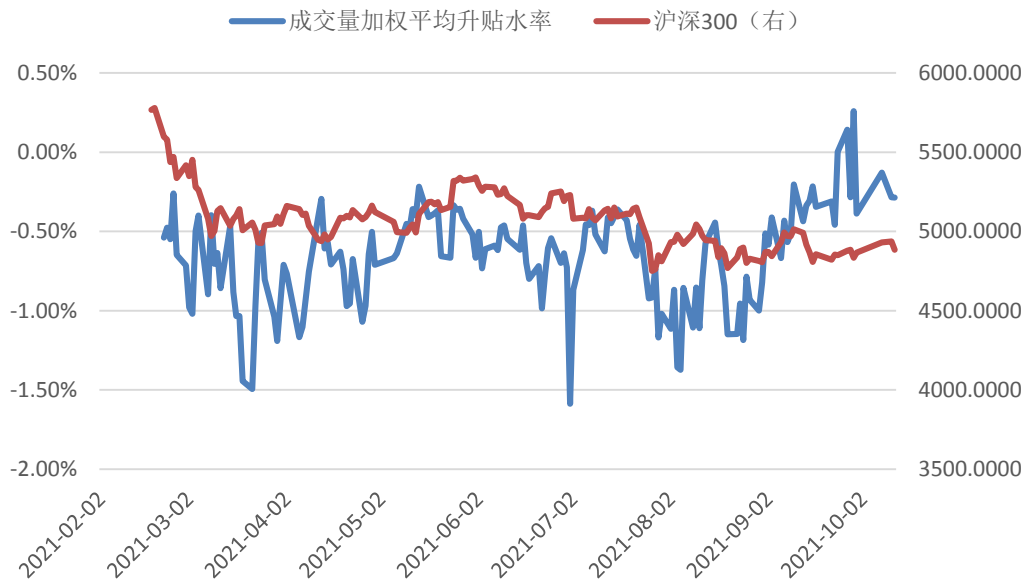
图 2.2 融资融券



资料来源：Wind 资讯 南华研究

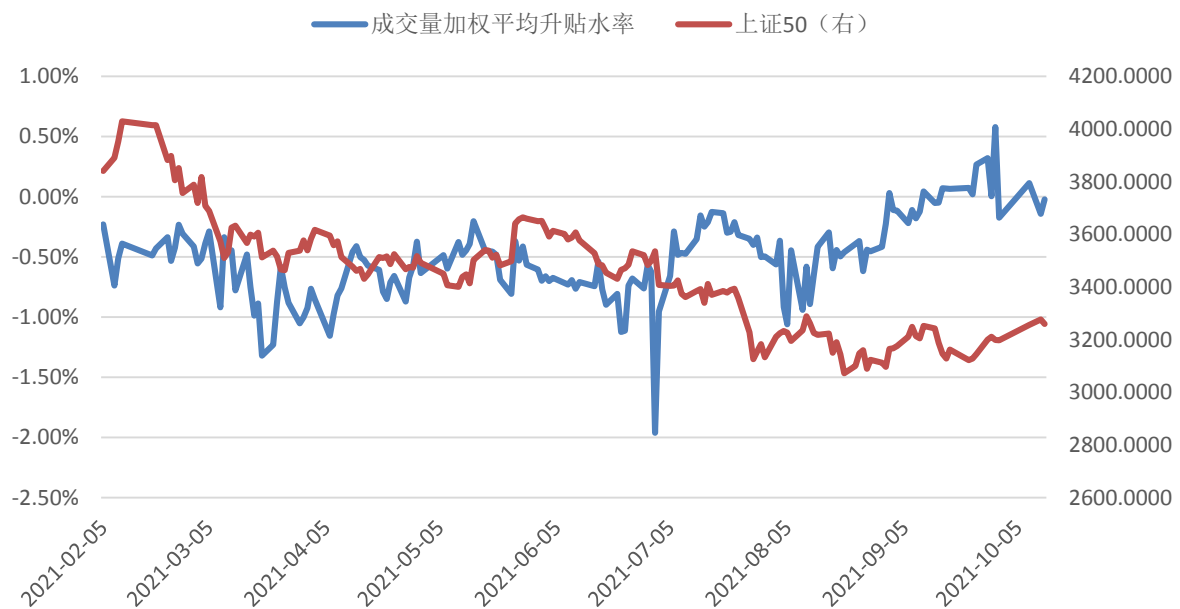
3.期指升贴水变化

3.1 沪深 300 指数期货



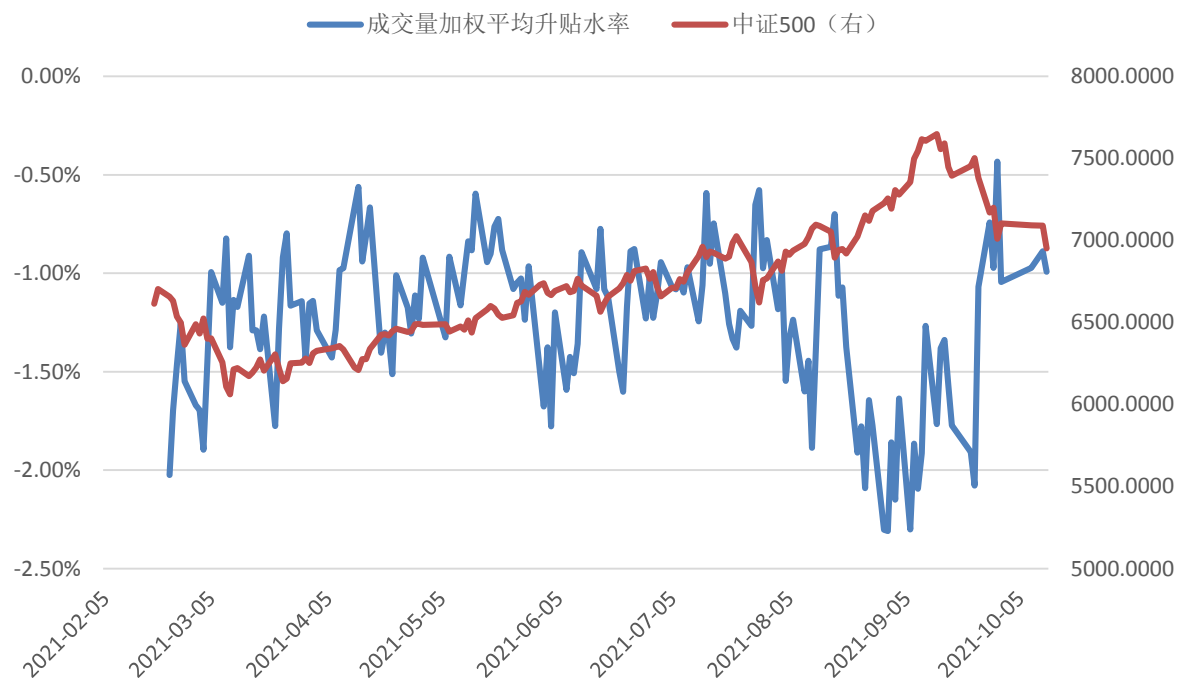
数据来源：Wind，南华研究

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