

股指期货日报

2022 年 9 月 28 日星期三

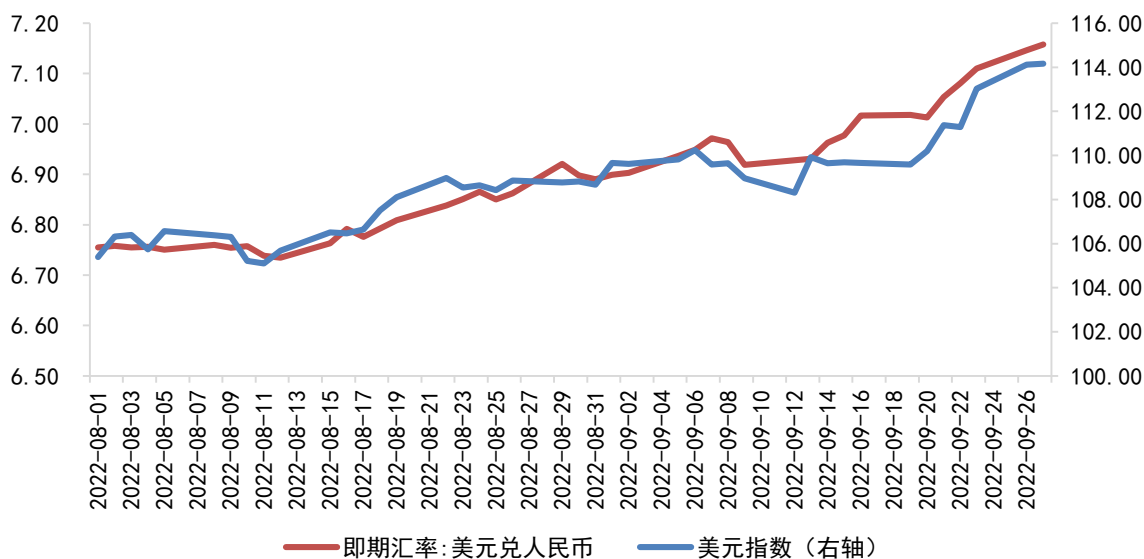


南华期货研究所 王梦颖

0571-81727107 wangmengying@nawaa.com 投资咨询证号: Z0015429

IC、IM 再创新低

1. 图解行情



资料来源: WIND 南华研究

每日观察:

近期股债汇联动明显, 显示市场主要受外围因素扰动。今日, 由于北溪天然气管道受损情况空前以及伊恩可能成为美国史上损失最高飓风之一, 市场对于美国通胀再加预期支撑美元指数上行突破前高, 逼近 115, 在岸与离岸人民币双双跌破 7.2, 带给 A 股较大压力, 今日大幅下跌。但两市成交额再度下降 189.48 亿元至 6472.56 亿元, 其一显示下行量能不足, 其二临近十一假期, 长假信息面的不确定性也降低市场交投积极性。

期指市场 IM 领跌, IC、IM 均再创新低。从交易量角度来看, IC、IM 增量下跌, 而 IF、IH 缩

量下跌。主要由于在美国通胀加剧可能性扩大情况下，对于后续政策收紧预期上扬，在盈利与流动性两层夹击中，中小盘首当其冲，下行恐慌情绪带动市场全面下行。

在外围政策等信息扰动难安，市场估值位于历史低位的情况下，短期我们仍建议以观望为主。我们维持此前的判断：预计需要等到二十大之后，盘面才会有更多的动态。

2. 行情概览

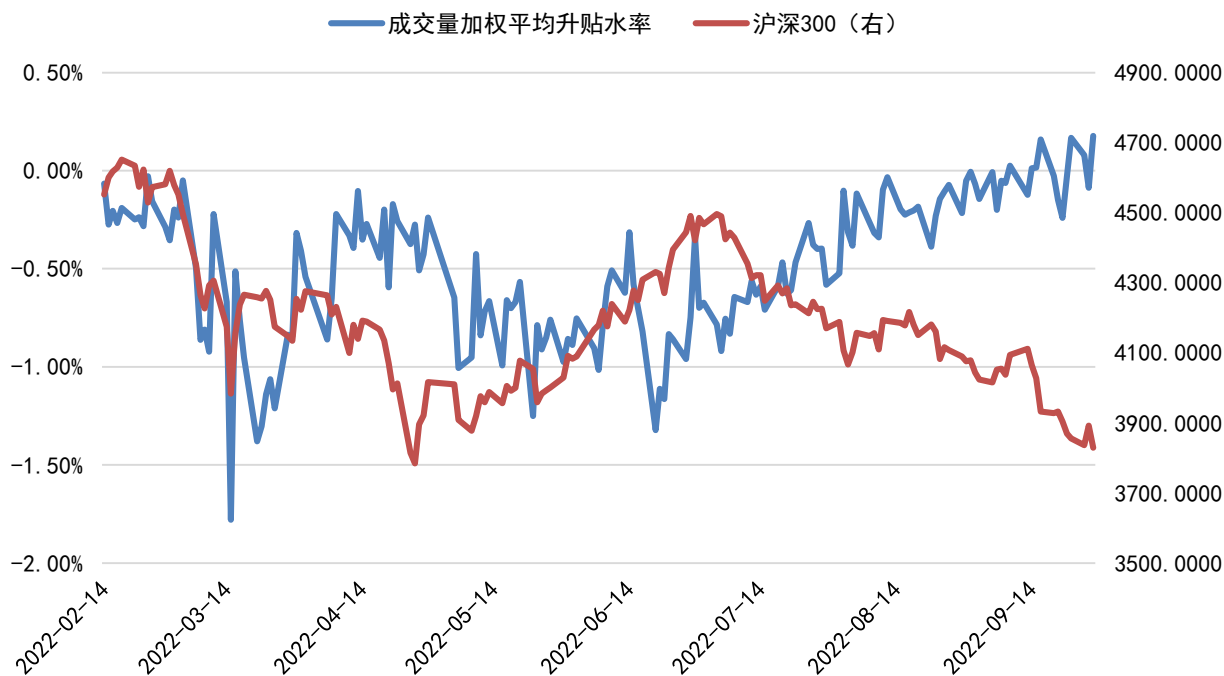
2.1 股指期货日内基本行情

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. 34	-1. 39	-1. 32	-1. 30	-1. 63
成交量 (手)	61, 760. 00	2, 544. 00	14, 528. 00	2, 866. 00	N. A.
持仓量 (手)	75, 889. 00	3, 721. 00	72, 228. 00	21, 788. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-4, 463. 00	541. 00	-1, 311. 00	-346. 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. 05	-0. 94	-1. 01	-0. 98	-1. 17
成交量 (手)	31, 781. 00	1, 426. 00	10, 034. 00	1, 747. 00	N. A.
持仓量 (手)	54, 265. 00	2, 460. 00	49, 158. 00	13, 756. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-2, 345. 00	-35. 00	-517. 00	79. 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 (%)	-2. 24	-2. 28	-2. 15	-2. 09	-2. 54
成交量 (手)	69, 064. 00	5, 189. 00	22, 893. 00	9, 956. 00	N. A.
持仓量 (手)	102, 744. 00	8, 486. 00	138, 441. 00	72, 694. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	3, 079. 00	1, 245. 00	5. 00	1, 514. 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 (%)	-2. 74	-2. 59	-2. 51	-2. 34	-3. 10
成交量 (手)	48, 495. 00	3, 514. 00	16, 172. 00	9, 102. 00	N. A.
持仓量 (手)	46, 383. 00	4, 010. 00	31, 133. 00	25, 457. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	3, 931. 00	486. 00	2, 713. 00	3, 556. 00	N. A.

数据来源: Wind, 南华研究

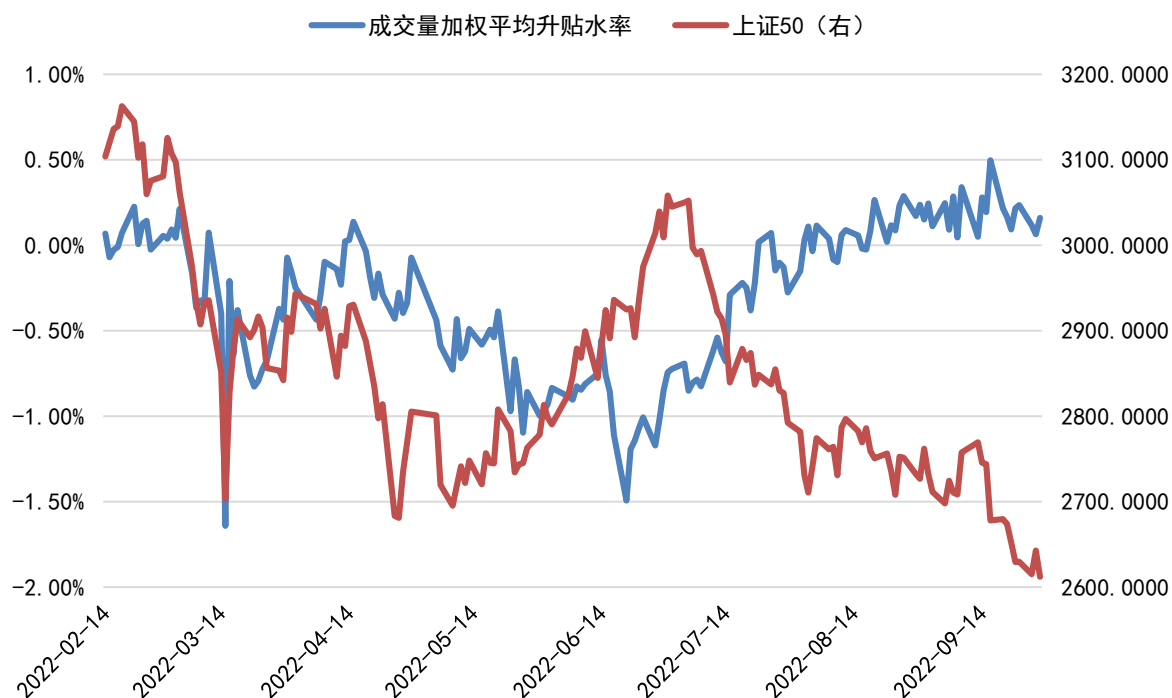
3.期指升贴水变化

3.1 沪深 300 指数期货



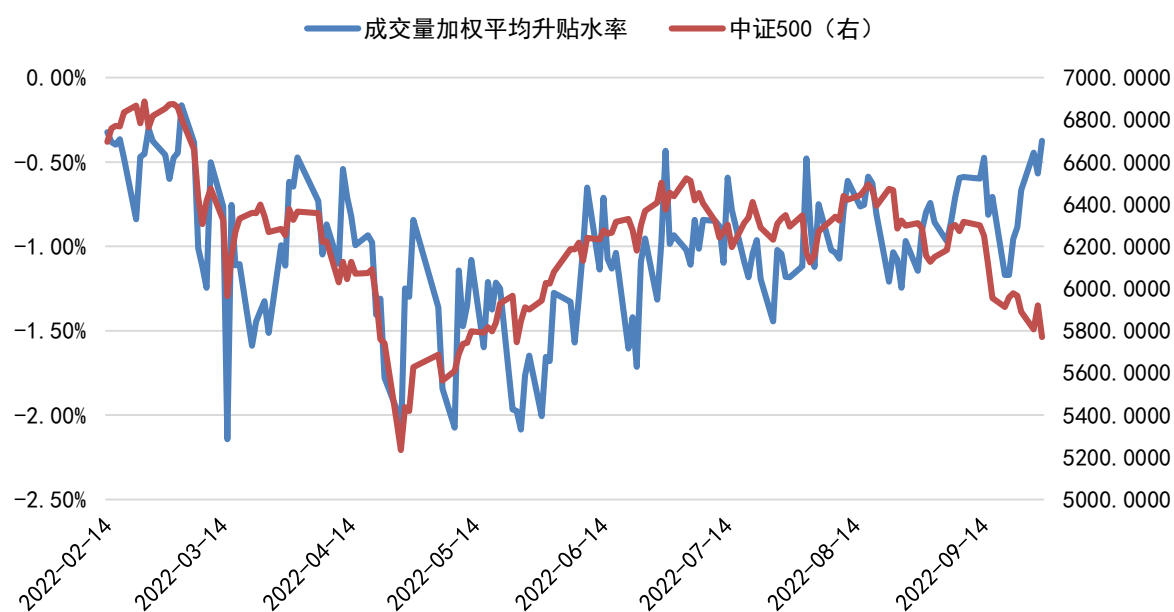
数据来源：Wind，南华研究

3.2 上证 50 指数期货



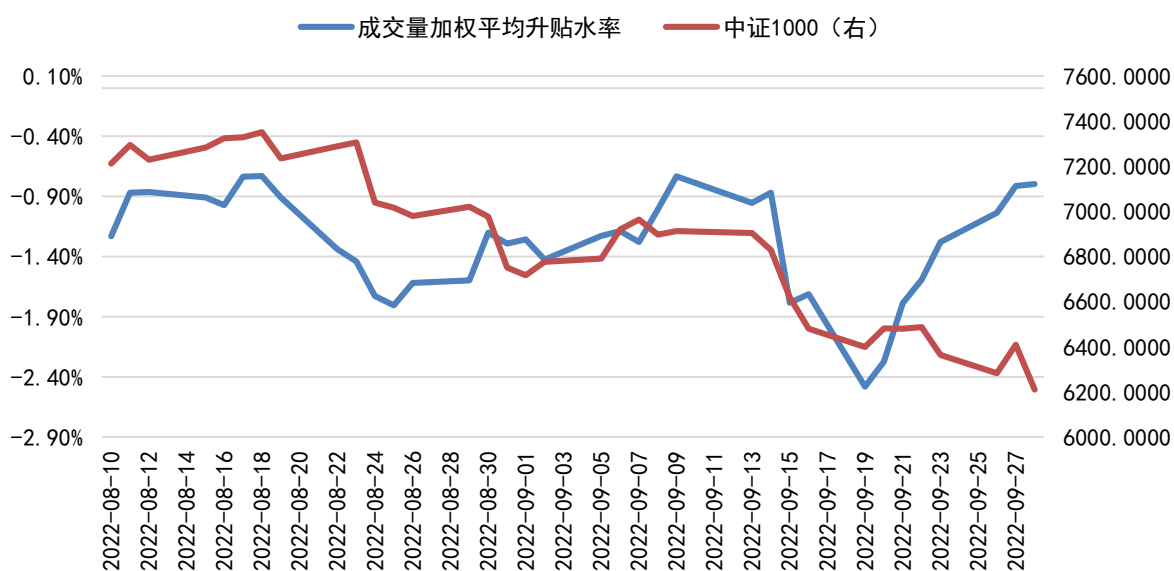
数据来源：Wind，南华研究

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

股票简称：南华期货 股票代码：603093



南华期货营业网点