

股指期货日报

2022 年 9 月 30 日星期五

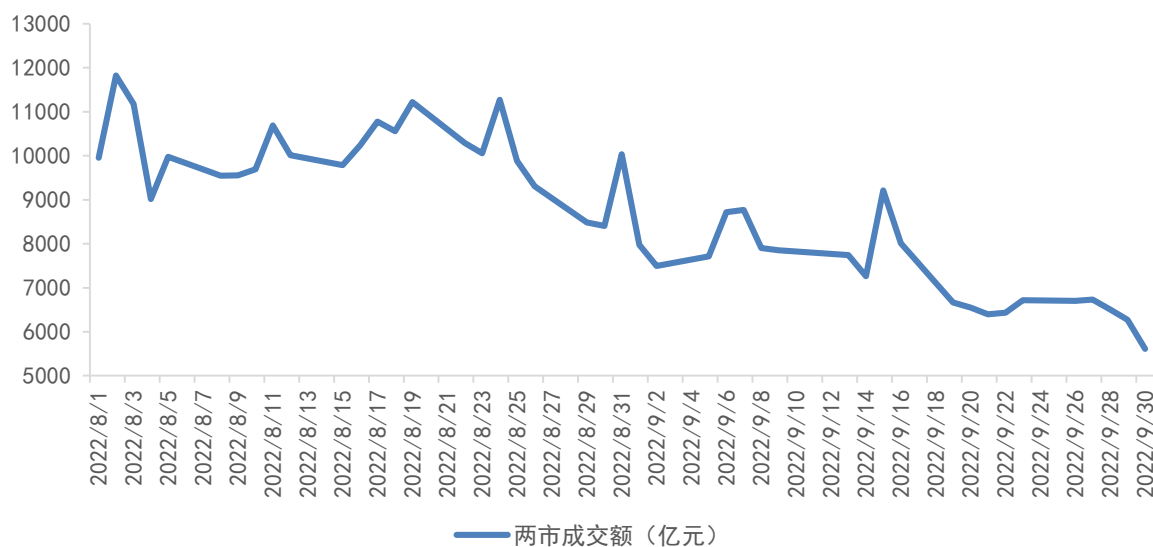


南华期货研究所 王梦颖

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

房地产政策利好，但风险偏好仍弱

1. 图解行情



资料来源: WIND 南华研究

每日观察:

昨日晚间,银保监会、央行联合印发《关于推动动产和权利融资业务健康发展的指导意见》提出,决定阶段性调整差别化住房信贷政策。受此利好影响,今日房地产板块领涨 A 股市场。同时,外围压力下降,经济衰退压力使得后续加息预期下降,美债收益率下滑,美元指数大幅下行,国内央行货币政策委员会召开 2022 年第三季度例会维稳人民币,人民币大幅升值。除此之外,今日公布的 PMI 数据重新回到荣枯线上方,理论上也利好股市。但是我们观察隔夜美股大幅下跌,显示经济衰退压力下市场风险偏好并未明显好转,美国二季度实际 GDP 显示经济陷入技术性衰退,全球经济形势不容乐观,所以今日股市最终整体震荡回落。

临近假期，投资者多呈现观望态度，量能继续收窄。今日，A 股成交额继续下探，仅 5608.41 亿元，较前一日大幅下行 637.32 亿元。期指方面，除 IC 外，成交量也均呈现下行。今日只有 IH 表现为微弱上行，属于对于消息面利好的反应，幅度较小，显示风险偏好尚未转向。

外围政策收紧、经济衰退扰动轮番上演，短期虽股指估值位于低位，但仍处市场双向波动，震荡寻底的过程，操作上可参考权益四季度展望建议。

2. 行情概览

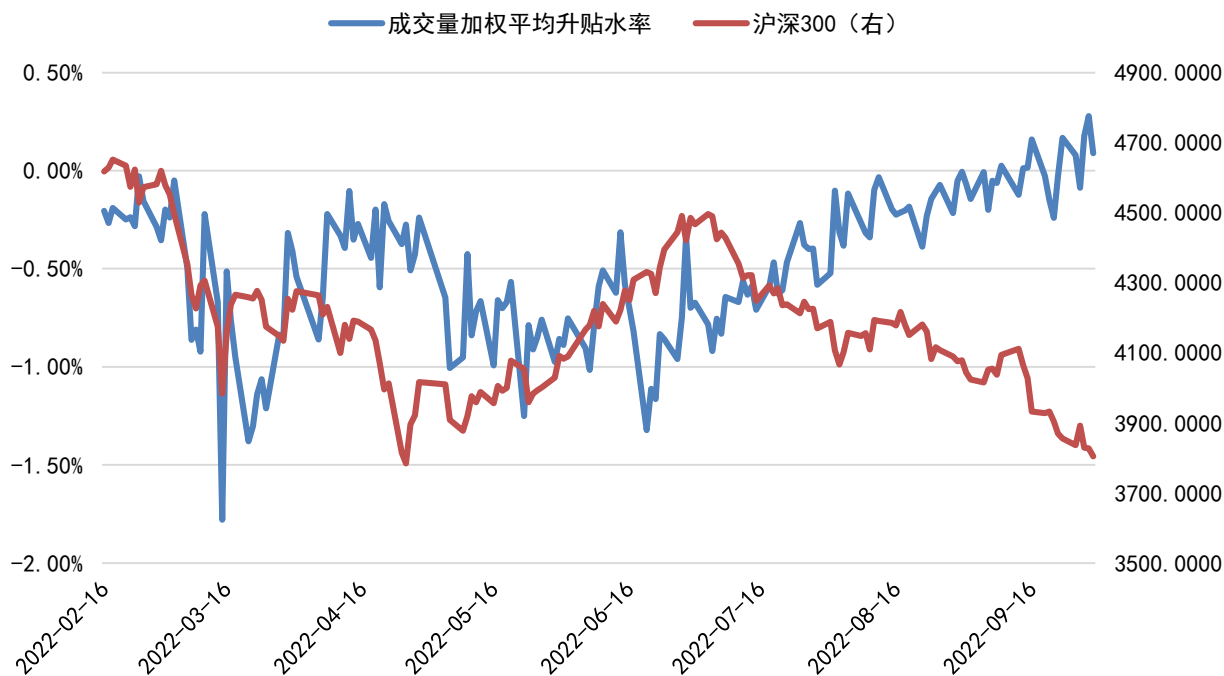
2.1 股指期货日内基本行情

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 (%)	-0. 62	-0. 56	-0. 62	-0. 53	-0. 58
成交量 (手)	64, 036. 00	2, 896. 00	17, 134. 00	3, 467. 00	N. A.
持仓量 (手)	77, 657. 00	4, 880. 00	73, 323. 00	22, 578. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-3, 518. 00	623. 00	-317. 00	-64. 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 (%)	0. 10	0. 11	0. 02	0. 14	0. 04
成交量 (手)	36, 621. 00	2, 675. 00	12, 093. 00	2, 293. 00	N. A.
持仓量 (手)	52, 913. 00	3, 103. 00	49, 869. 00	13, 964. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-3, 438. 00	1. 00	-1, 340. 00	5. 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 (%)	-1. 16	-1. 13	-1. 08	-1. 01	-1. 00
成交量 (手)	64, 713. 00	5, 806. 00	21, 083. 00	9, 649. 00	N. A.
持仓量 (手)	101, 694. 00	10, 779. 00	137, 660. 00	73, 740. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	1, 709. 00	1, 259. 00	-910. 00	603. 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 (%)	-1. 80	-1. 74	-1. 75	-1. 99	-1. 67
成交量 (手)	42, 514. 00	2, 932. 00	13, 626. 00	5, 156. 00	N. A.
持仓量 (手)	42, 279. 00	4, 202. 00	28, 697. 00	25, 454. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-2, 045. 00	-152. 00	-715. 00	572. 00	N. A.

数据来源: Wind, 南华研究

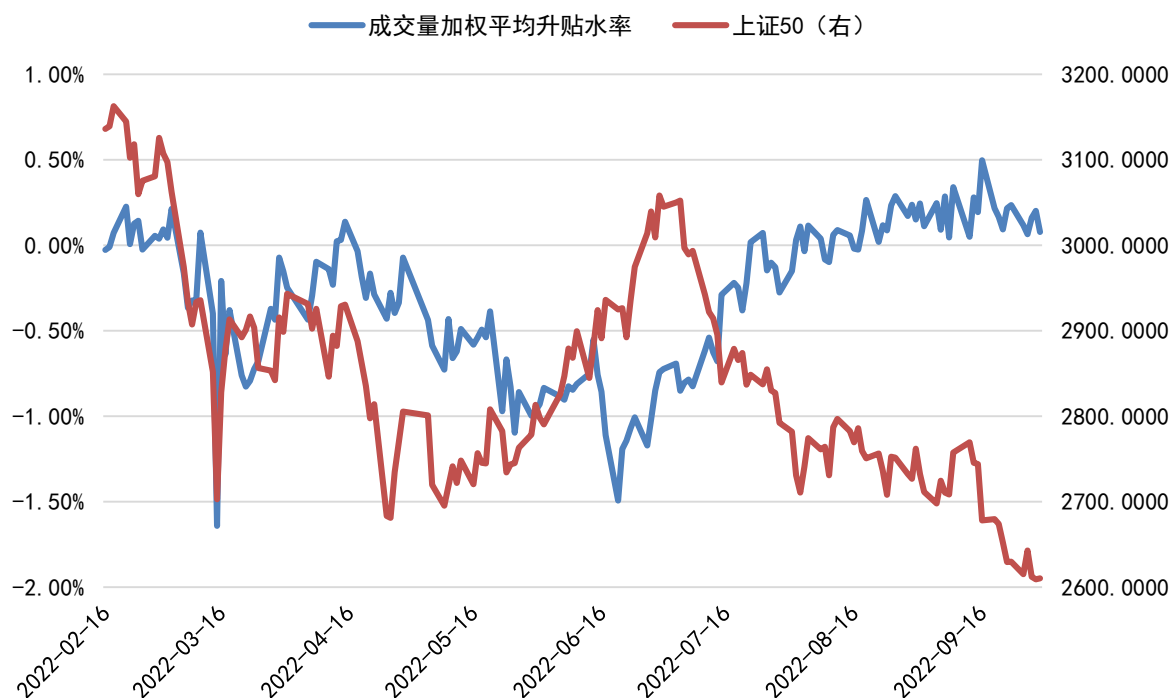
3.期指升贴水变化

3.1 沪深 300 指数期货



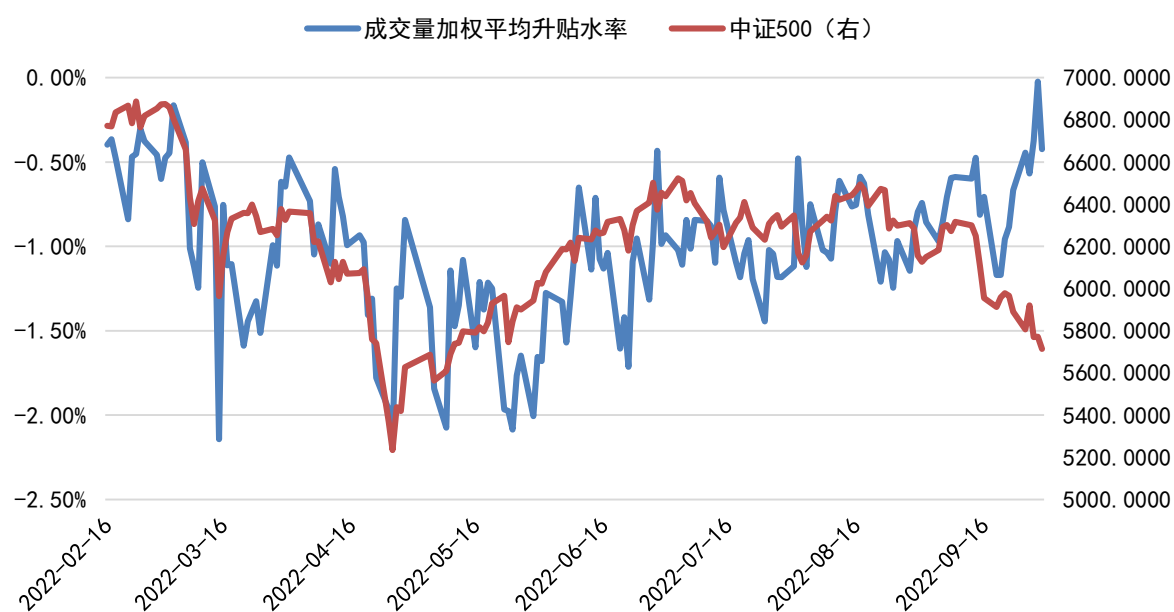
数据来源: Wind, 南华研究

3.2 上证 50 指数期货



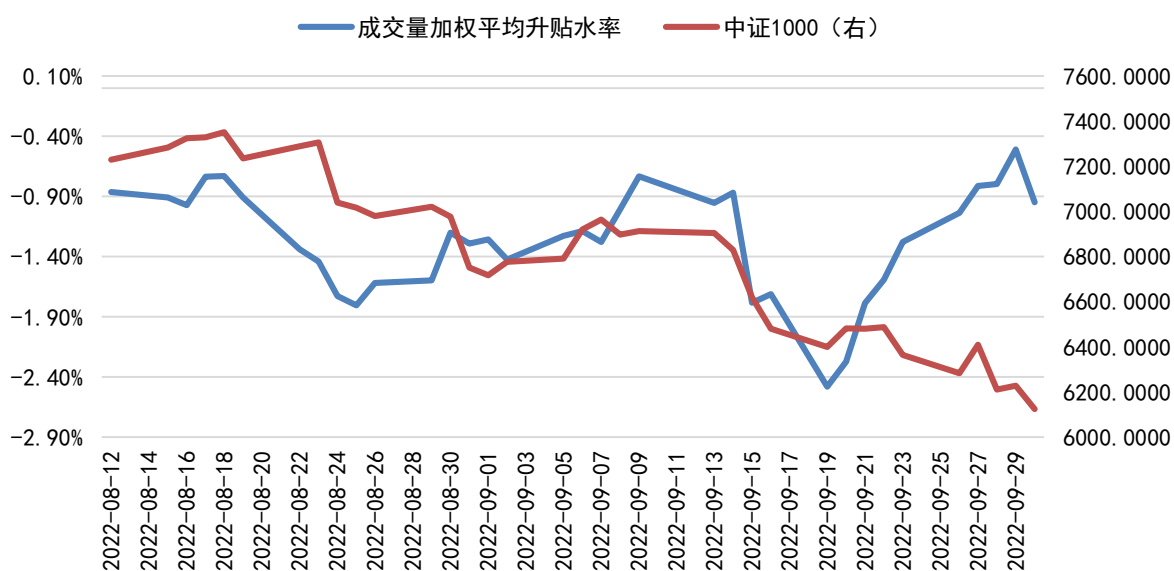
数据来源: Wind, 南华研究

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