

兴证期货 · 研发中心

2022年10月27日 星期四

金融研究团队

林玲

从业资格编号: F3067533

投资咨询编号: Z0014903

杨娜

从业资格编号: F03091213

投资咨询编号: Z0016895

周立朝

从业资格编号: F03088989

联系人: 杨娜:

电话: 021-20370947

邮箱:

yangna@xzfutures.com

内容提要

· 观点总结

沪深300当月合约IF2211报收3656.4点, 上涨0.67%, 成交876.24亿元; 上证50当月合约IH2211报收2398.8点, 下跌0.01%, 成交375.41亿元; 中证500当月合约IC2211报收5975.8点, 上涨1.8%, 成交898.58亿元; 中证1000当月合约IM2211报收6500.6点, 上涨2.49%, 成交771.35亿元。申万31个行业中, 美容护理、医药生物、计算机行业领涨; 农林牧渔、煤炭、房地产行业领跌。资金方面, 上一交易日A股资金净主动买入额为买入251.34亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为买入53.94亿元。

宏观经济弱复苏, 三季度GDP同比增长3.9%, 不及Q1及去年同期水平。工业看, 9月规模以上工业增加值同比增长6.3%, 1-9月固定资产投资同比增加5.9%。全国房地产开发同比减少8%, 房地产销售面积同比减少22.2%。二十大召开, 会议传递中国式现代化思想, 表现以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴, 强调了安全发展。北向资金流回稳定市场情绪, 跨境融资宏观审慎调节参数上调, 释放监管层导向信号, 缓解投资者忧虑。短期A股仍处于偏低位置, IM比IH强。仅供参考。

IF当月合约基差为0.5, IH当月合约基差为1.72, IC当月合约基差为-4.2, IM当月合约基差为-8.91。

一、股指期货数据追踪

图表1.股市指数追踪

指数简称	收盘价	日最高价	日最低价	日成交量 (亿)	日成交额 (亿)	日涨跌	日涨跌幅	日振幅
沪深300	3656.90	3700.88	3633.31	121.30	2424.54	↑29.45	↑0.81	1.86
上证50	2400.52	2438.69	2392.74	36.58	691.81	↑5.60	↑0.23	1.92
中证500	5971.60	6016.92	5871.08	116.53	1437.43	↑101.82	↑1.73	2.48
中证1000	6491.69	6548.62	6348.99	150.66	2002.00	↑135.91	↑2.14	3.14
上证综指	2999.50	3028.35	2977.56	268.69	3728.45	↑23.22	↑0.78	1.71
深证成指	10818.33	10928.45	10657.02	438.41	5413.76	↑178.51	↑1.68	2.55
中小板指	7310.36	7398.67	7221.31	433.57	676.07	↑81.64	↑1.13	2.45
创业板指	2372.88	2397.13	2320.27	464.84	2004.08	↑58.32	↑2.52	3.32
恒生指数	15317.67	15584.06	15041.40	486.42	1672.70	↑152.08	↑1.00	3.58
台湾50	9526.55	9578.27	9428.47	460.61	1871.98	↑83.70	↑0.89	1.59

数据来源: wind, 兴证期货研发部

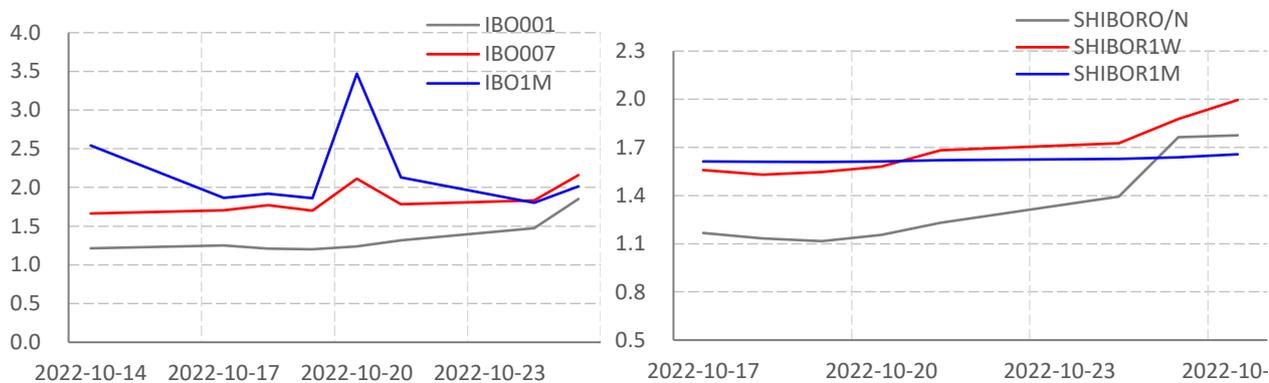
图表2.股指期货盘面数据追踪

证券简称	收盘价	日持仓变化	日成交量	日成交额 (亿)	日涨跌	日涨跌幅	日振幅	基差
沪深300	3656.90							
IF2211	3656.40	-2983	79594	876.24	24.40	↑0.67	2.21	0.50
IF2212	3655.60	-956	27596	303.77	24.00	↑0.66	2.17	1.30
IF2212	3655.60	789	8004	87.94	24.00	↑0.66	2.11	1.30
IF2303	3649.20	900	2677	29.20	22.20	↑0.62	2.22	7.70
上证50	2400.52							
IH2211	2398.80	-1265	51870	375.41	-0.20	↓-0.01	2.29	1.72
IH2212	2400.80	-878	26420	191.58	1.80	↑0.08	2.35	-0.28
IH2212	2400.80	538	6688	48.65	3.80	↑0.16	2.39	-0.28
IH2303	2410.40	337	1930	13.99	-0.40	↓-0.02	2.47	-9.88
中证500	5971.60							
IC2211	5975.80	-5564	75338	352.71	105.40	↑1.80	2.84	-4.20
IC2212	5960.00	-3630	29647	96.33	107.40	↑1.84	2.85	11.60
IC2212	5960.00	-608	8199	52.70	109.80	↑1.90	2.89	11.60
IC2303	5889.60	1453	4553	771.35	105.00	↑1.84	3.01	82.00
中证1000	6491.69							
IM2211	6500.60	59542	59542	771.35	158.20	↑2.49	3.81	-8.91
IM2212	6465.20	26962	26962	347.16	164.00	↑2.60	3.87	26.49
IM2212	6465.20	11810	11810	148.68	159.80	↑2.59	3.64	26.49
IM2303	6332.00	2264	2264	27.90	163.60	↑2.71	3.56	159.69

数据来源: wind, 兴证期货研发部

一、股市基本情况

图表3.流动性监测—银行间同业拆借&SHIBOR



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表4.沪深300风险溢价



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表5.上证50风险溢价



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表6.中证500风险溢价



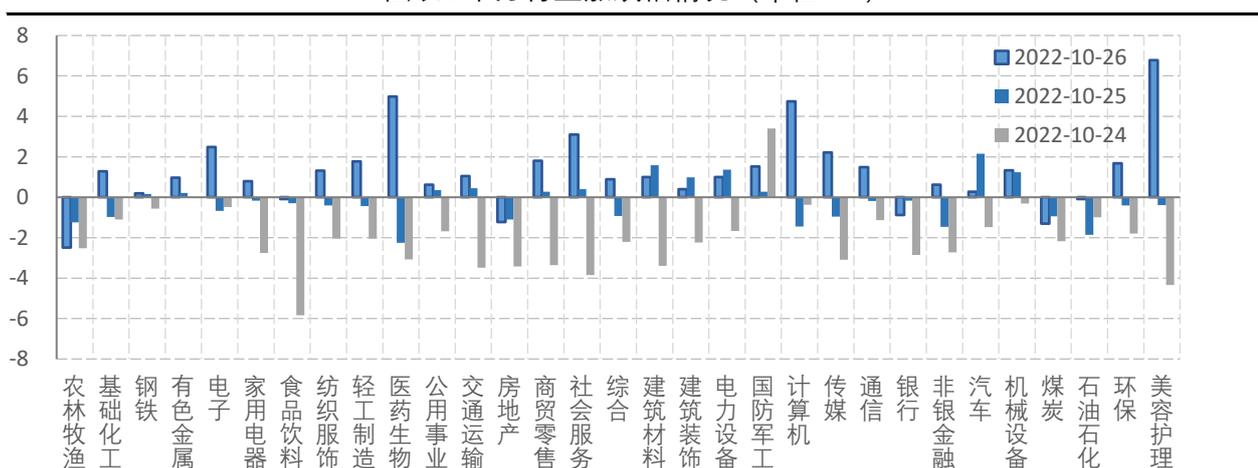
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表7.中证1000风险溢价



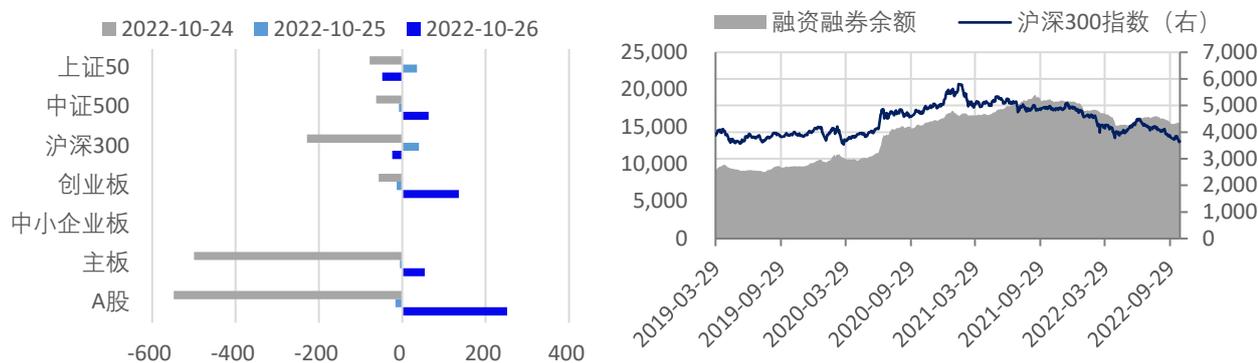
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表8.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表9.流动性监测—银行间同业拆借&SHIBOR



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表10.IF当月合约会员持仓情况 (单位: 手)

名次	期货公司 会员简称	持买单量	较上交易 日变化	名次	期货公司 会员简称	持卖单量	较上交易 日变
1	国泰君安	8421	-236	1	国泰君安	9634	277
2	中信期货	7384	-452	2	中信期货	9484	-497
3	海通期货	4063	-217	3	海通期货	4383	-208
4	银河期货	3396	-14	4	华泰期货	3448	-118
5	上海东证	2322	-76	5	上海东证	3354	-646
6	华泰期货	2288	-198	6	申银万国	2350	98
7	申银万国	2241	83	7	银河期货	1873	-313
8	国富期货	1833	-172	8	国信期货	1680	-10
9	光大期货	1739	-166	9	兴证期货	1507	-344
10	广发期货	1732	-322	10	中银期货	1484	255

数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表11.IH当月合约会员持仓情况 (单位: 手)

名次	期货公司 会员简称	持买单量	较上交易 日变化	名次	期货公司 会员简称	持卖单量	较上交易 日变
1	国泰君安	5600	372	1	中信期货	9492	1526
2	中信期货	5088	-357	2	国泰君安	5980	242
3	海通期货	2790	308	3	上海东证	4257	595
4	华泰期货	2484	60	4	银河期货	2373	111
5	上海东证	2120	-705	5	海通期货	2100	322
6	华闻期货	1414	196	6	永安期货	1664	226
7	银河期货	1261	-251	7	南华期货	1479	261
8	瑞银期货	1104	205	8	华闻期货	1439	150
9	国信期货	1073	-207	9	华泰期货	1300	438
10	兴证期货	1066	75	10	申银万国	1029	250

数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表12.IC当月合约会员持仓情况 (单位: 手)

名次	期货公司 会员简称	持买单量	较上交易 日变化	名次	期货公司 会员简称	持卖单量	较上交易 日变化
1	中信期货	12333	-1800	1	中信期货	10714	-2787
2	国泰君安	9744	-577	2	国泰君安	9181	-805
3	兴证期货	6704	-305	3	华泰期货	5715	100
4	国富期货	6062	-317	4	海通期货	5492	-351
5	海通期货	5855	185	5	中金期货	4365	1373
6	国投安信	3798	105	6	上海东证	4344	-709
7	华泰期货	3364	-198	7	广发期货	3370	-131
8	上海东证	3280	-907	8	中银期货	3050	836
9	申银万国	3003	342	9	平安期货	2828	-429
10	中信建投	2208	21	10	申银万国	2754	-306

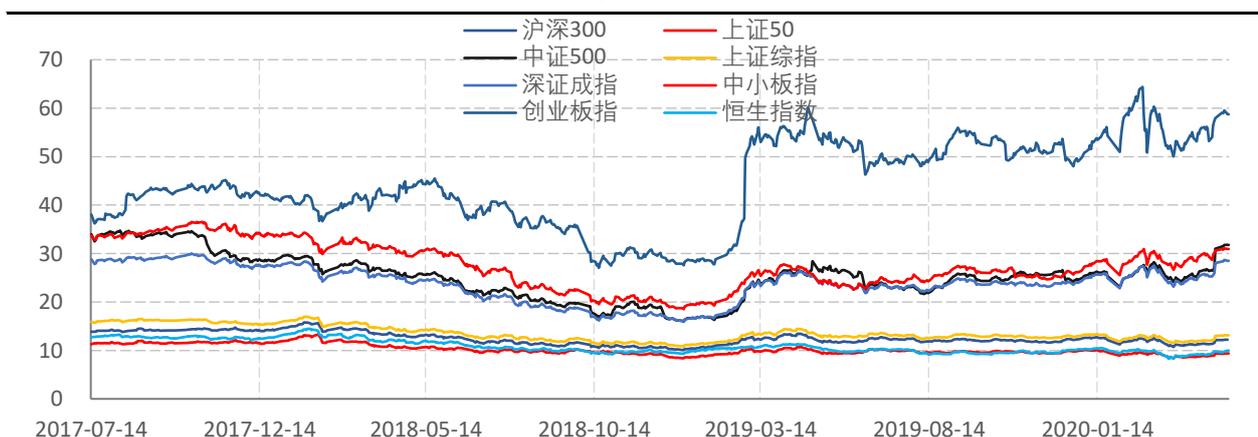
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表13.IM当月合约会员持仓情况 (单位: 手)

名次	期货公司 会员简称	持买单量	较上交易 日变化	名次	期货公司 会员简称	持卖单量	较上交易 日变化
1	中信期货	6487	55	1	中信期货	7180	202
2	国泰君安	6068	1206	2	国泰君安	6647	669
3	兴证期货	2234	-182	3	上海东证	2837	69
4	国富期货	2176	211	4	海通期货	2620	312
5	海通期货	2003	-131	5	华泰期货	2506	-72
6	国投安信	1894	535	6	广发期货	1960	486
7	华泰期货	1893	425	7	华闻期货	1728	460
8	上海东证	1596	190	8	申银万国	1568	302
9	申银万国	1550	217	9	银河期货	1321	-5
10	中信建投	1179	-30	10	国信期货	1155	-155

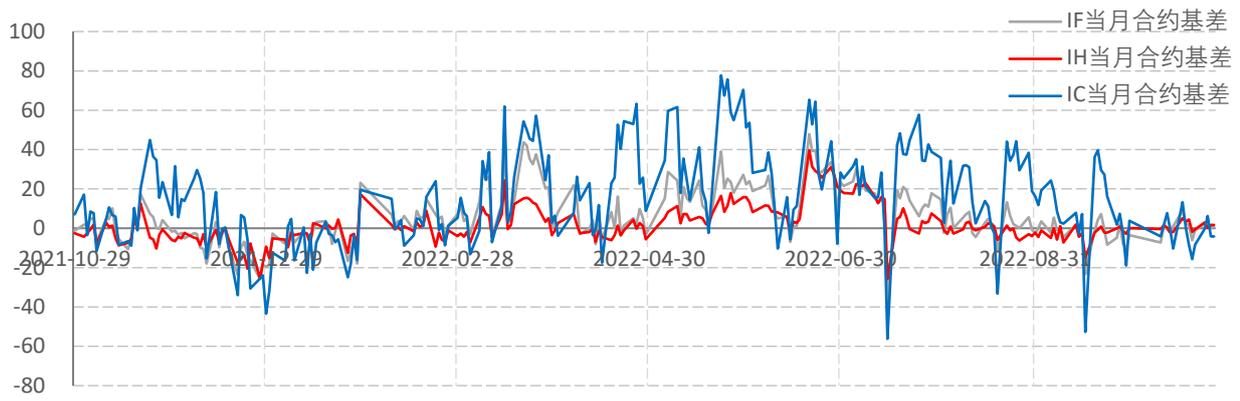
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表14.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



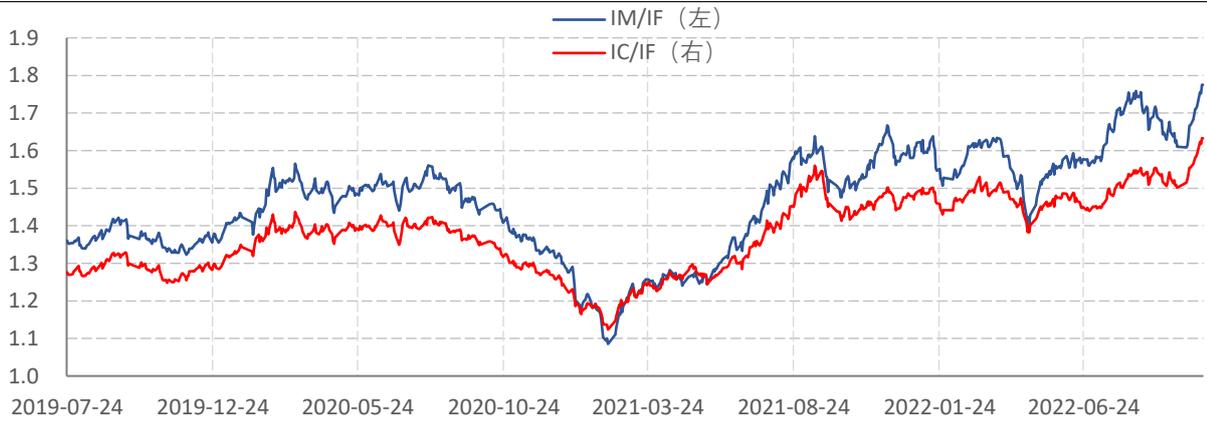
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表15.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表16.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



数据来源: wind, 兴证期货研发部

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行