

兴证期货 · 研发中心

2022年11月9日 星期三

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3756.6点, 下跌0.58%, 成交662.1亿元; 上证50当月合约IH2211报收2460.8点, 下跌0.6%, 成交257.41亿元; 中证500当月合约IC2211报收6144.8点, 上涨0.05%, 成交526.09亿元; 中证1000当月合约IM2211报收6707.6点, 下跌0.14%, 成交384.55亿元。申万31个行业中, 计算机、有色金属、环保行业领涨; 食品饮料、电子、社会服务行业领跌。资金方面, 上一交易日A股资金净主动买入额为卖出352.69亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为卖出286.17亿元。

国内经济呈弱复苏态势, 地产回落和疫情反弹仍是掣肘经济增速的主要因素。海外方面, 美国就业表现依然强劲, 美联储实行鹰派加息, 不仅对风险资产产生影响, 也对避险资产产生影响。受到全球经济复苏乏力影响, 上市公司ROE仍然承压, 但整体市场流动性和低估值有一定保护。政策层面看, 刘鹤撰文《把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来》, 着力保持宏观经济稳定, 中国扩大融资工具支持陷入困境开发商。经济运行存在周期波动, 需要避免大起大落。疫情防控政策要求精准, 禁止一刀切。目前仍位于底部区域。仅供参考。

IF当月合约基差为-7.27, IH当月合约基差为-1.71, IC当月合约基差为-10.54, IM当月合约基差为-12.64。

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	3749.33	3779.12	3723.34	99.02	1933.51	↓-25.97	↓-0.69	1.48
上证50	2459.09	2482.58	2442.92	27.30	515.57	↓-18.68	↓-0.75	1.60
中证500	6134.26	6141.02	6095.44	108.27	1343.73	↓-7.15	↓-0.12	0.74
中证1000	6694.96	6708.08	6647.44	135.47	1807.64	↓-18.68	↓-0.28	0.90
上证综指	3064.49	3078.28	3047.46	256.52	3389.67	↓-13.32	↓-0.43	1.00
深证成指	11142.93	11212.54	11055.08	399.51	4967.95	↓-64.80	↓-0.58	1.40
中小板指	7605.50	7653.29	7543.34	454.85	604.22	↓-40.03	↓-0.52	1.44
创业板指	2432.40	2460.99	2411.72	428.26	1693.56	↓-22.29	↓-0.91	2.01
恒生指数	16557.31	16719.01	16429.81	525.85	2206.16	↓-38.60	↓-0.23	1.74
台湾50	9962.94	9980.95	9886.11	596.42	1872.73	↑132.90	↑1.35	0.96

数据来源: wind, 兴证期货研发部

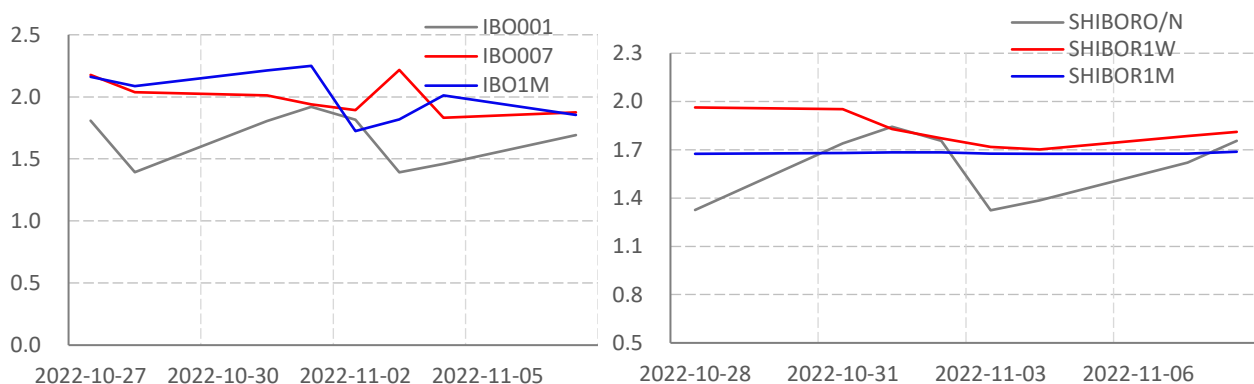
图表2.股指期货盘面数据追踪

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	3749.33							
IF2211	3756.60	-1103	58752	662.10	-21.80	↓-0.58	1.46	-7.27
IF2212	3761.20	304	24401	275.29	-20.60	↓-0.54	1.41	-11.87
IF2212	3761.20	1097	8686	98.04	-20.20	↓-0.53	1.44	-11.87
IF2303	3762.80	605	2853	32.05	-19.00	↓-0.50	1.36	-13.47
上证50	2459.09							
IH2211	2460.80	259	34862	257.41	-14.80	↓-0.60	1.66	-1.71
IH2212	2462.40	-692	17444	128.88	-15.20	↓-0.61	1.64	-3.31
IH2212	2462.40	142	5000	37.14	-14.40	↓-0.58	1.65	-3.31
IH2303	2476.00	7	1307	9.70	-14.00	↓-0.56	1.56	-16.91
中证500	6134.26							
IC2211	6144.80	-4605	42947	230.33	2.80	↑0.05	0.70	-10.54
IC2212	6142.80	333	18820	99.73	8.40	↑0.14	0.71	-8.54
IC2212	6142.80	1760	8214	62.47	8.00	↑0.13	0.72	-8.54
IC2303	6091.00	2044	5217	384.55	8.20	↑0.14	0.79	43.26
中证1000	6694.96							
IM2211	6707.60	28811	28811	384.55	-9.40	↓-0.14	10.02	-12.64
IM2212	6681.00	13534	13534	180.18	-11.60	↓-0.17	0.89	13.96
IM2212	6681.00	5278	5278	69.19	-8.20	↓-0.12	0.73	13.96
IM2303	6578.80	2446	2446	31.50	-3.80	↓-0.06	0.70	116.16

数据来源: wind, 兴证期货研发部

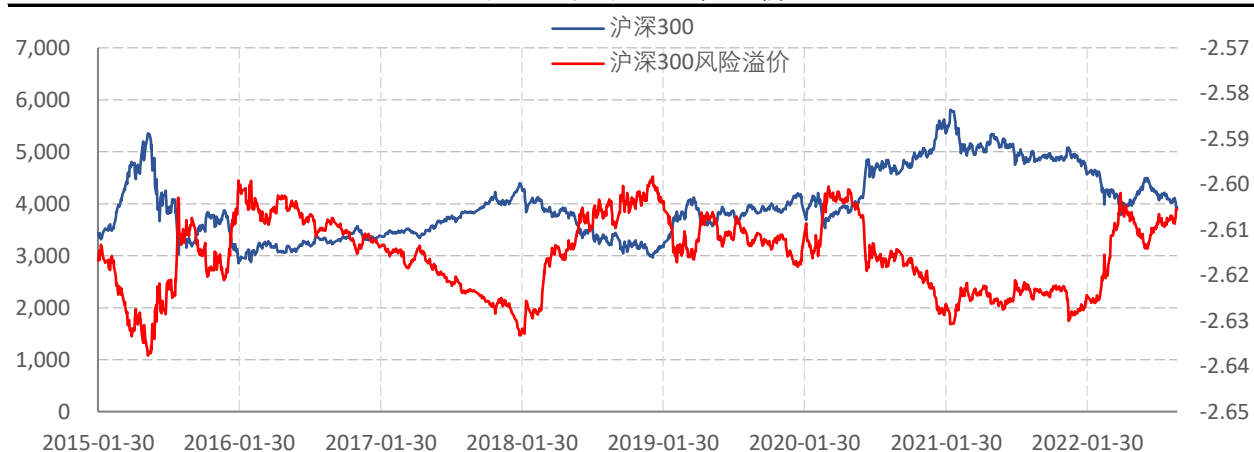
一、股市基本情况

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



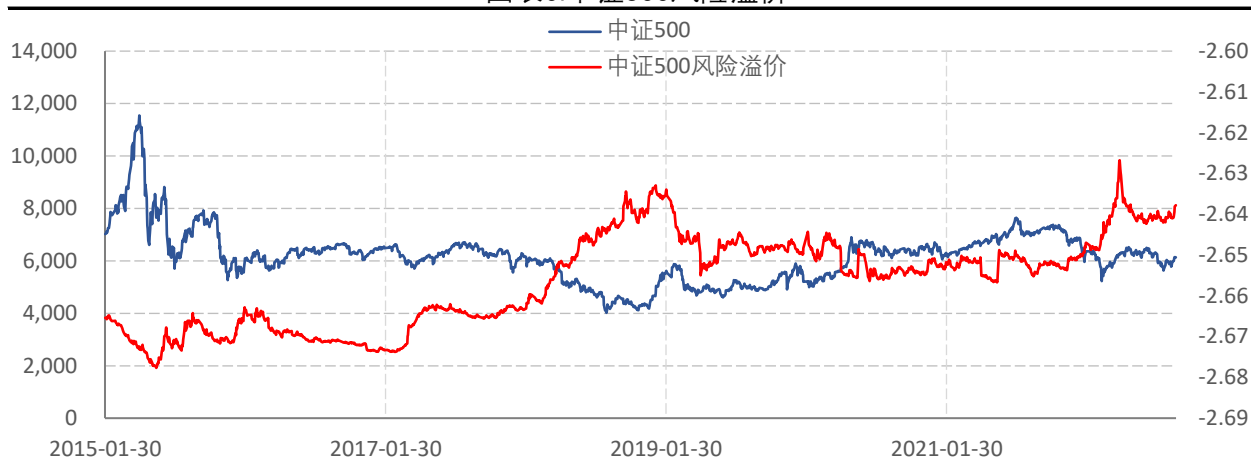
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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



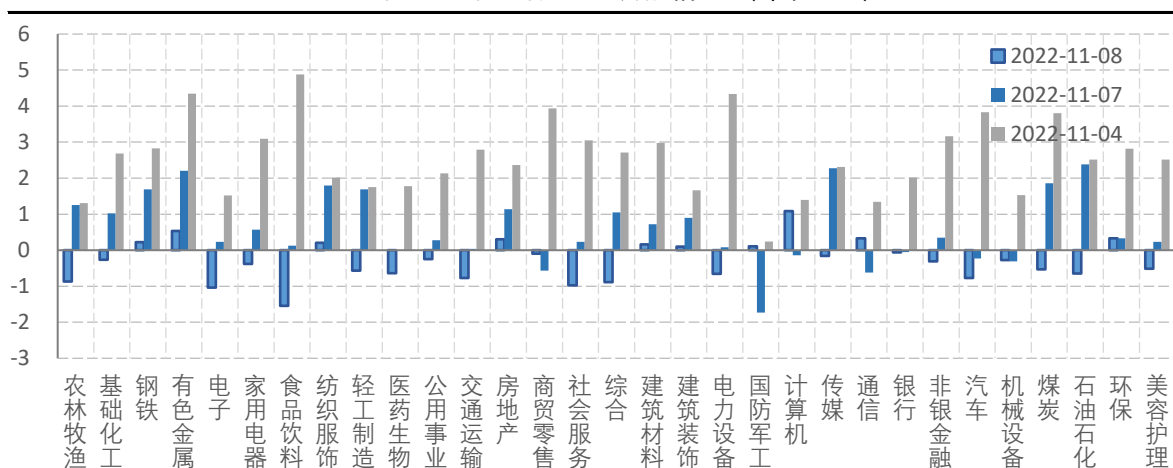
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表7.中证1000风险溢价



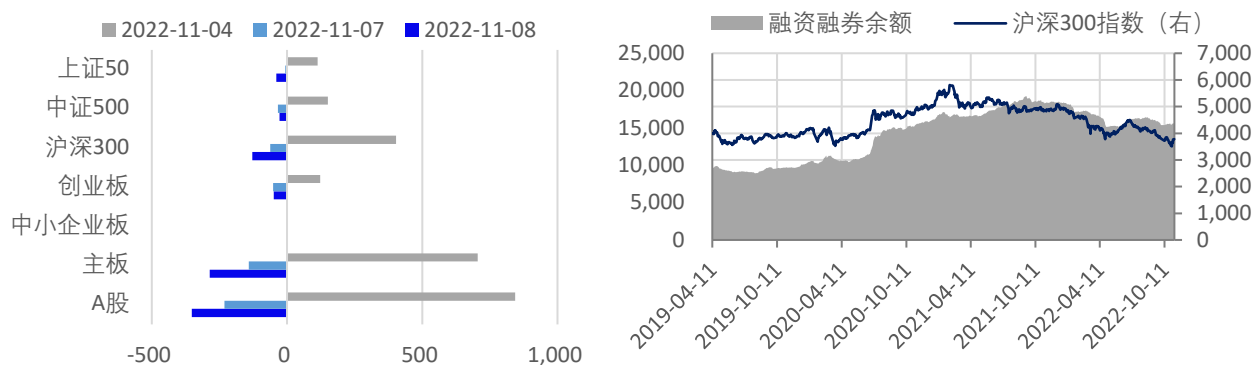
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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 日变化
1	国泰君安	9096	-637	1	国泰君安	9625	-483
2	中信期货	6609	-315	2	中信期货	8341	-208
3	海通期货	3545	-295	3	中金期货	4725	977
4	申银万国	2990	217	4	海通期货	4649	71
5	银河期货	2969	399	5	上海东证	3669	-697
6	上海东证	2628	266	6	华泰期货	2452	-376
7	中金期货	2006	96	7	申银万国	2274	216
8	兴证期货	1996	-191	8	广发期货	1500	12
9	广发期货	1926	19	9	国信期货	1469	-81
10	华泰期货	1729	-184	10	华闻期货	1459	70

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 日变化
1	国泰君安	5672	720	1	国泰君安	7243	944
2	中信期货	4405	-331	2	中信期货	6687	586
3	华泰期货	2381	70	3	上海东证	3452	-61
4	上海东证	2195	5	4	广发期货	2612	165
5	海通期货	1813	-244	5	银河期货	1403	-33
6	瑞银期货	1424	31	6	海通期货	1346	-383
7	华闻期货	1343	62	7	华闻期货	1335	57
8	申银万国	1138	64	8	永安期货	1291	-48
9	国投安信	1029	-51	9	华泰期货	1145	118
10	兴证期货	974	11	10	国投安信	896	91

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	11191	-317	1	中信期货	9405	-583
2	国泰君安	7611	-809	2	国泰君安	7683	-671
3	兴证期货	4602	-417	3	海通期货	4407	-488
4	海通期货	4527	-172	4	中金期货	4379	253
5	上海东证	2426	14	5	上海东证	3199	-260
6	中信建投	2163	122	6	平安期货	3129	68
7	银河期货	2145	-3	7	华泰期货	2665	-191
8	华泰期货	2122	-25	8	广发期货	2548	47
9	广发期货	2030	139	9	中银期货	2132	52
10	永安期货	2021	-137	10	申银万国	2099	-99

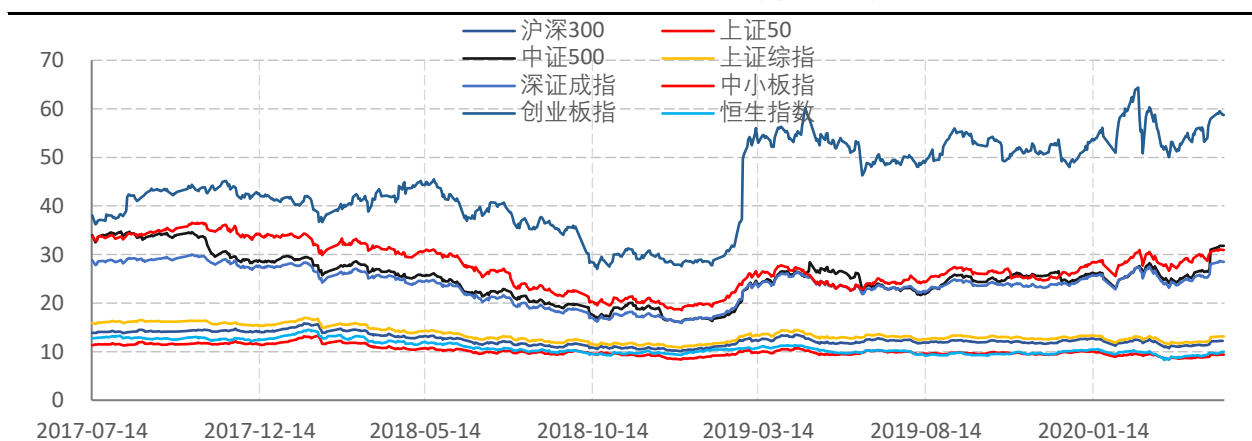
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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	7948	-538	1	国泰君安	6478	-857
2	国泰君安	3854	-995	2	中信期货	4683	-319
3	兴证期货	2047	-4	3	上海东证	2016	-305
4	海通期货	1932	32	4	华泰期货	1718	138
5	上海东证	1866	-90	5	海通期货	1707	-560
6	中信建投	1840	-371	6	中金期货	1656	80
7	银河期货	1493	-230	7	申银万国	1415	-227
8	华泰期货	1318	-337	8	银河期货	1250	-384
9	广发期货	981	121	9	平安期货	1215	102
10	永安期货	884	68	10	广发期货	1052	-210

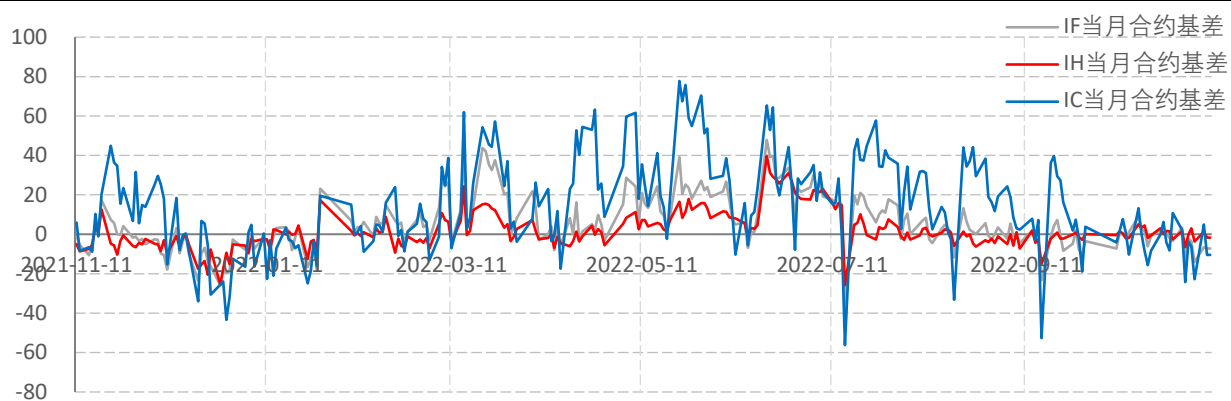
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表14.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



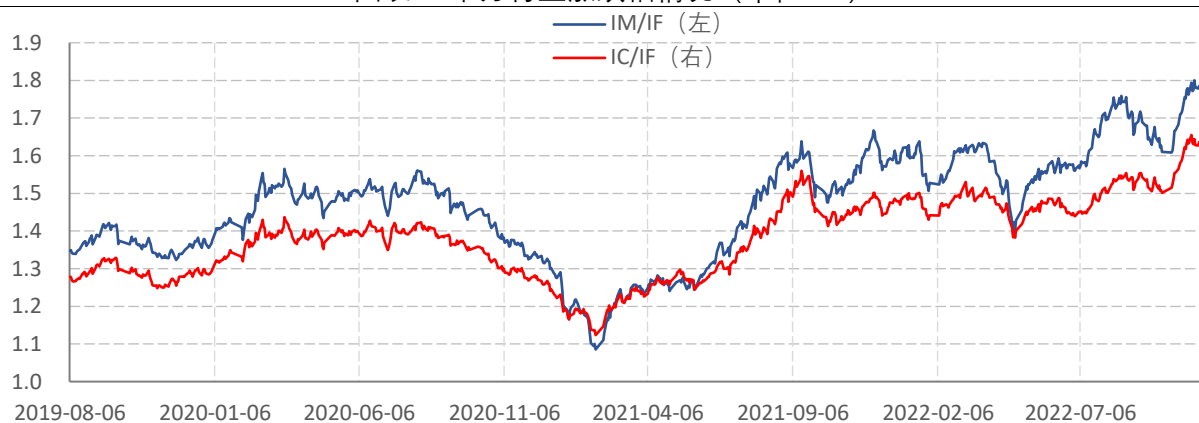
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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