



兴证期货有限公司

CHINA INDUSTRIAL SECURITIES FUTURES CO., LTD.

日报报告

金融衍生品研究 · 股指期货

兴证期货 · 研发产品系列

股指期货日报

兴证期货 · 研发中心

2022年12月19日 星期一

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IF2212报收3939点, 下跌0.38%, 成交347.97亿元; 上证50当月合约IH2212报收2676.8点, 下跌0.07%, 成交155.02亿元; 中证500当月合约IC2212报收6052.8点, 下跌0.9%, 成交305.41亿元; 中证1000当月合约IM2212报收6515点, 下跌1.33%, 成交188.01亿元。申万31个行业中, 建筑材料、房地产、医药生物行业领涨; 计算机、有色金属、电力设备行业领跌。资金方面, 上一交易日A股资金净主动买入额为卖出390.53亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为卖出239.07亿元。

疫情反弹及出口回落的背景下, 经济依然承压。11月信用货币双双宽松, 市场流动性仍然充裕。中央经济工作会议召开, 会议指出当前国内经济恢复基础不牢固, 需求收缩、供给冲击预期转弱, 三重压力仍然较大, 但我国经济韧性强、潜力大、活力足, 要坚定做好经济工作的信心。会议强调明年坚持稳字当头, 稳中求进。政策方面, 继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策, 加大宏观政策调控力度, 加强必要的财政支出强度, 在有效支持高质量发展中保障财政可持续和地方政府债务风险可控。短期有波动, 中期预期主要以震荡为主。仅供参考。

IF当月合约基差为15.23, IH当月合约基差为11.49, IC当月合约基差为20.06, IM当月合约基差为4.44。

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	3954.23	3960.47	3929.49	93.18	1674.88	↑2.24	↑0.06	0.78
上证50	2688.29	2691.19	2662.48	24.96	507.02	↑13.10	↑0.49	1.07
中证500	6072.86	6087.46	6036.05	93.91	1134.12	↓-29.02	↓-0.48	0.84
中证1000	6519.44	6581.93	6504.05	134.43	1611.73	↓-78.11	↓-1.18	1.18
上证综指	3167.86	3175.35	3151.61	259.77	3072.28	↓-0.79	↓-0.02	0.75
深证成指	11295.03	11327.27	11234.62	404.01	4541.87	↓-63.08	↓-0.56	0.82
中小板指	7527.50	7565.54	7481.61	443.03	523.37	↓-62.13	↓-0.82	1.11
创业板指	2373.72	2390.66	2361.89	355.33	1526.01	↓-25.40	↓-1.06	1.20
恒生指数	19450.67	19621.13	19130.53	365.04	1709.55	↑82.08	↑0.42	2.53
台湾50	11067.43	11089.84	10990.95	375.62	1328.42	↓-178.19	↓-1.58	0.88

数据来源: wind, 兴证期货研发部

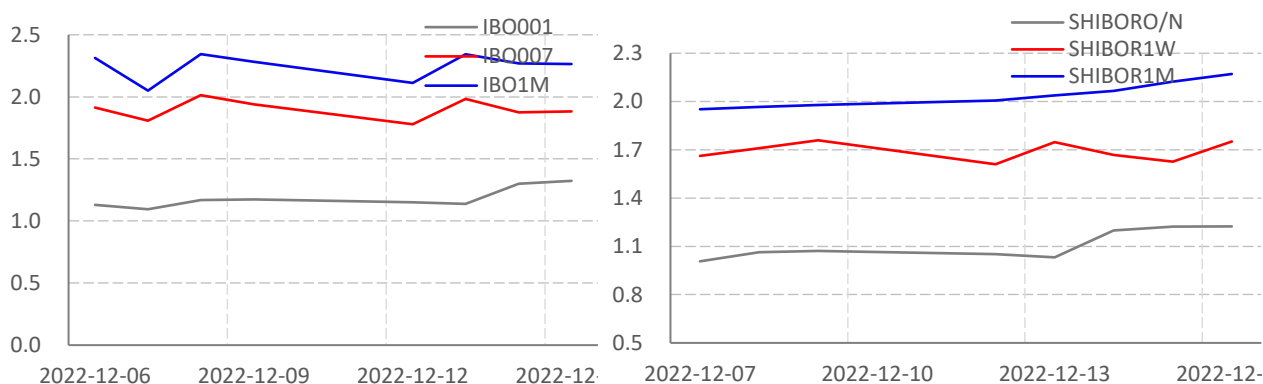
图表2.股指期货盘面数据追踪

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	3954.23							
IF2212	3939.00	-35322	29425	347.97	-15.20	↓-0.38	0.75	15.23
IF2301	3973.40	25015	70860	841.84	6.60	↑0.17	0.93	-19.17
IF2303	3990.40	4496	21927	261.72	6.60	↑0.17	0.90	-36.17
IF2306	3977.00	1198	5596	66.61	3.80	↑0.10	0.85	-22.77
上证50	2688.29							
IH2212	2676.80	-22292	19309	155.02	-2.00	↓-0.07	1.00	11.49
IH2301	2697.00	11971	45027	363.14	11.00	↑0.41	1.08	-8.71
IH2303	2709.60	1915	13846	112.28	7.20	↑0.27	1.04	-21.31
IH2306	2707.20	1473	4577	37.14	3.60	↑0.13	1.02	-18.91
中证500	6072.86							
IC2212	6052.80	-33706	25170	652.10	-54.80	↓-0.90	0.97	20.06
IC2301	6106.00	17822	53641	216.12	-6.40	↓-0.10	0.97	-33.14
IC2303	6094.00	2105	17805	117.09	-2.60	↓-0.04	0.89	-21.14
IC2306	6019.40	4812	9755	188.01	-3.00	↓-0.05	0.74	53.46
中证1000	6519.44							
IM2212	6515.00	14369	14369	188.01	-87.60	↓-1.33	1.33	4.44
IM2301	6531.80	30237	30237	393.70	-36.80	↓-0.56	1.33	-12.36
IM2303	6476.00	12269	12269	158.33	-29.40	↓-0.45	1.22	43.44
IM2306	6368.00	5360	5360	67.99	-25.60	↓-0.40	1.16	151.44

数据来源: wind, 兴证期货研发部

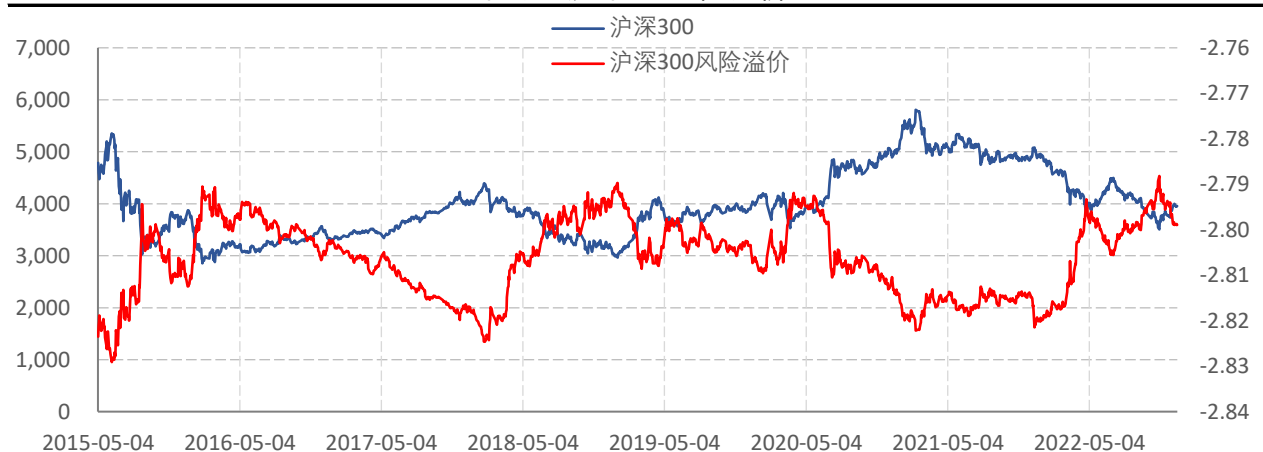
一、股市基本情况

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



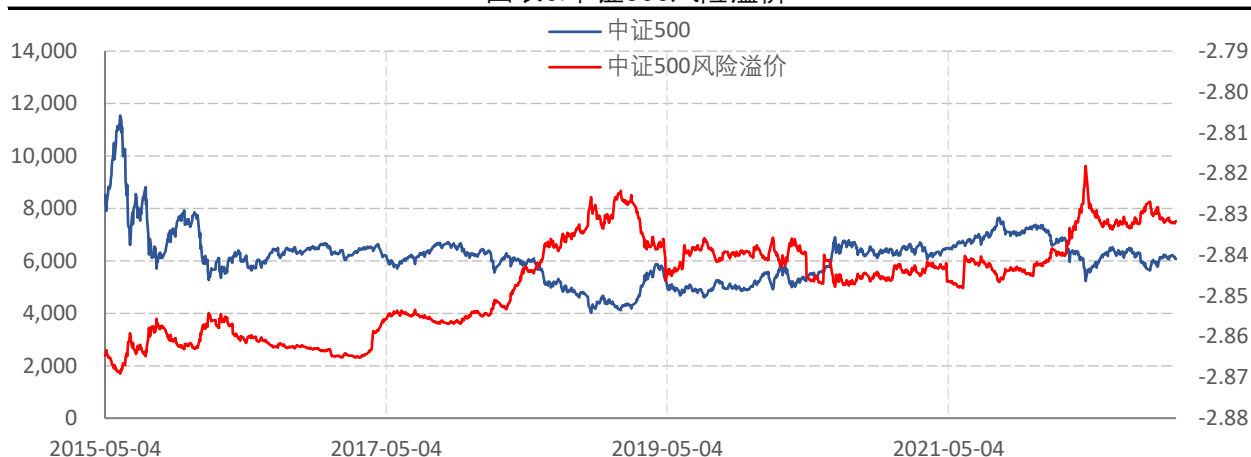
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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



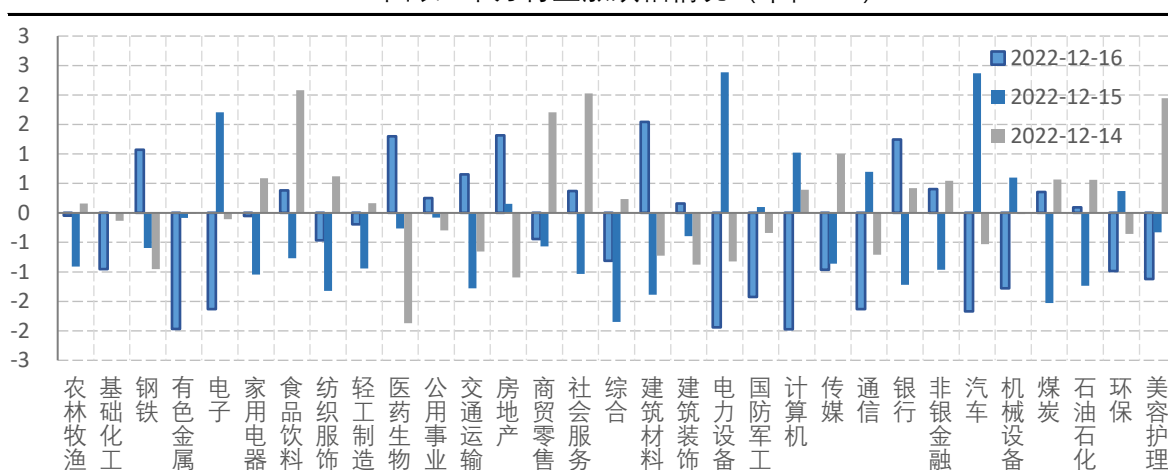
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表7.中证1000风险溢价



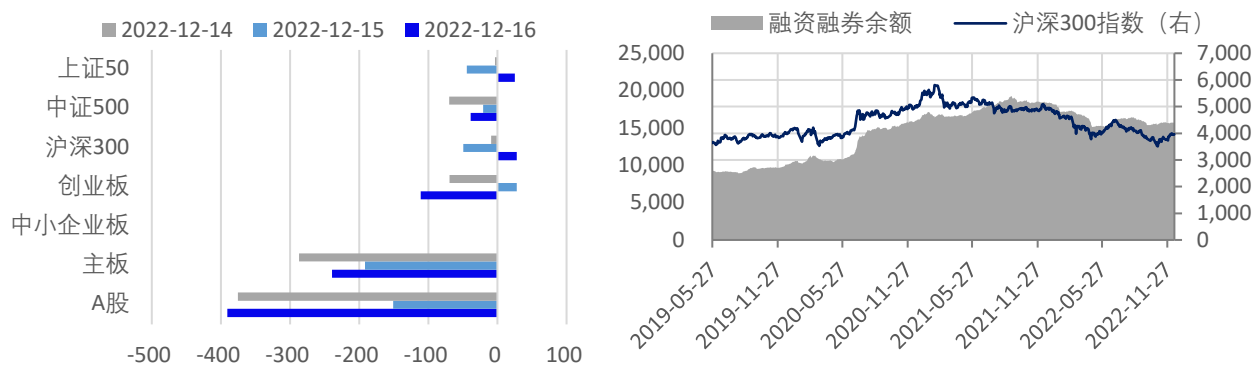
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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	12917	3525	1	国泰君安	13061	3056
2	中信期货	9049	2649	2	中信期货	11128	3181
3	海通期货	4314	781	3	广发期货	6901	1387
4	上海东证	3963	1295	4	海通期货	5587	1264
5	华泰期货	3381	318	5	上海东证	4709	756
6	申银万国	2756	1055	6	中金期货	4225	2545
7	永安期货	2727	494	7	华泰期货	4206	768
8	银河期货	2540	420	8	申银万国	3888	1237
9	国投安信	2265	532	9	永安期货	2554	306
10	乾坤期货	2235	247	10	平安期货	2054	229

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	中信期货	6975	1870	1	国泰君安	13732	549
2	国泰君安	6788	1370	2	中银期货	9932	1281
3	申银万国	2658	298	3	广发期货	6411	85
4	上海东证	2632	580	4	中信期货	4483	763
5	华泰期货	2598	121	5	上海东证	4078	859
6	永安期货	2495	322	6	中金期货	3887	2327
7	海通期货	2442	473	7	海通期货	3190	254
8	银河期货	2074	512	8	国投安信	1766	386
9	兴证期货	1763	234	9	华闻期货	1591	1173
10	南华期货	1640	319	10	银河期货	1355	278

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	国泰君安	13761	1329	1	国泰君安	14591	3813
2	中信期货	13042	3062	2	中信期货	14484	2521
3	兴证期货	7929	765	3	上海东证	6504	-311
4	国投安信	6481	873	4	华泰期货	6253	327
5	申银万国	5235	75	5	海通期货	6144	984
6	上海东证	5178	1318	6	中银期货	4125	711
7	海通期货	4164	740	7	银河期货	3297	479
8	国富期货	4088	265	8	广发期货	2857	934
9	华泰期货	3445	100	9	永安期货	2312	439
10	银河期货	3408	830	10	申银万国	2158	444

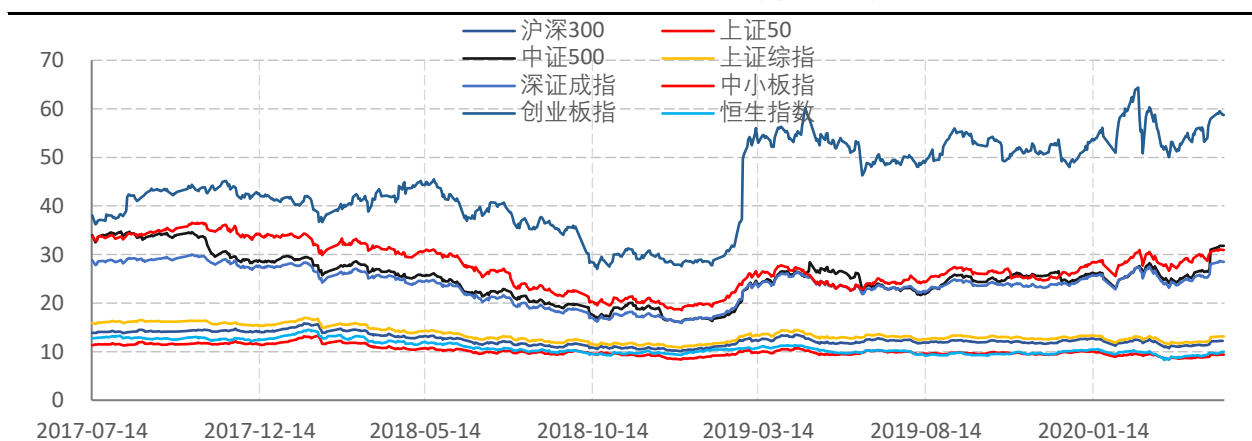
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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	国泰君安	7467	1510	1	国泰君安	9984	2080
2	中信期货	3864	1409	2	中信期货	5710	1597
3	兴证期货	2411	404	3	华泰期货	3878	180
4	国投安信	2258	665	4	上海东证	2951	451
5	申银万国	2042	736	5	海通期货	1816	805
6	上海东证	1925	850	6	银河期货	1330	825
7	海通期货	1844	122	7	申银万国	1284	352
8	国富期货	1438	0	8	招商期货	1234	179
9	华泰期货	1207	126	9	国投安信	1101	205
10	银河期货	1116	202	10	光大期货	912	330

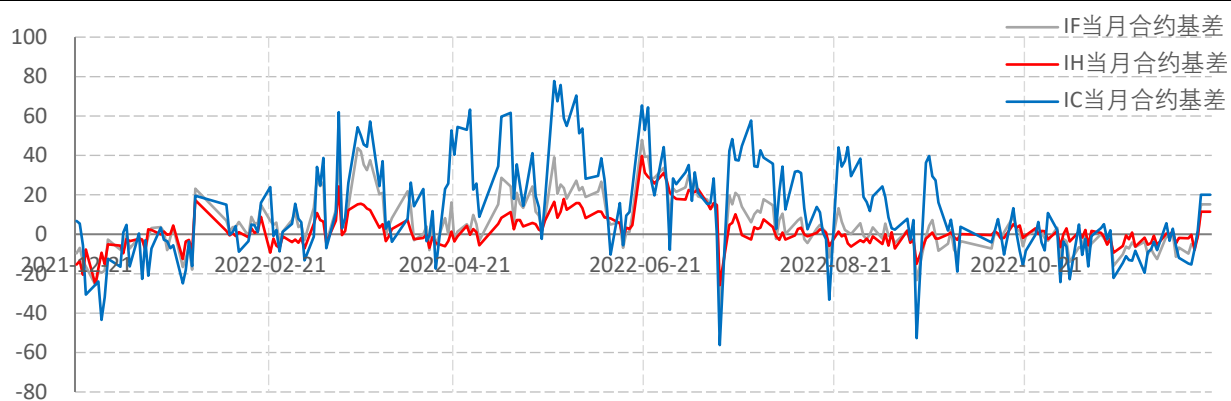
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表14.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



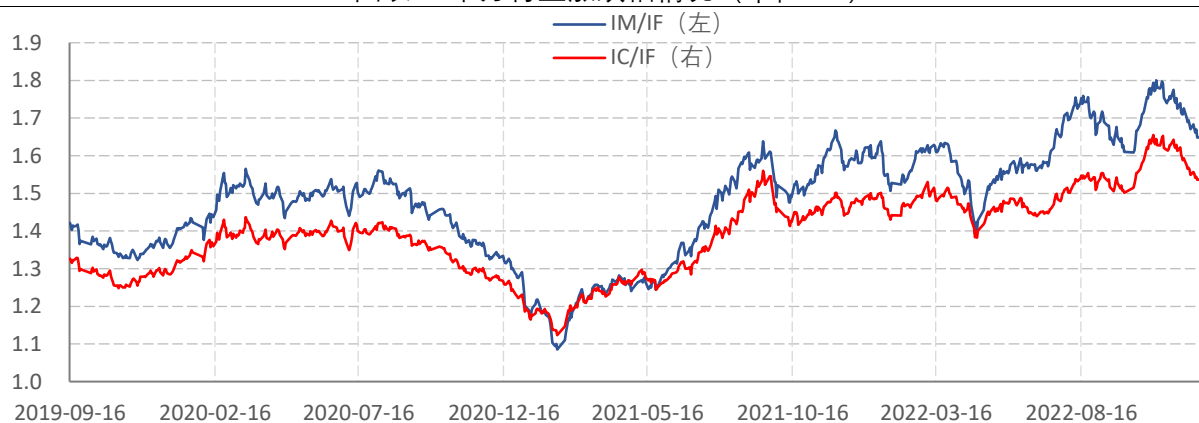
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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