

股指期货日报

投资咨询业务资格
证监许可【2011】1292号

发展研究中心股指组

陈俊州: 020-88818017 chenjunzhou@gf.com.cn 投资咨询资格: Z0014862

股指: 关注重心迁移, 关键性指标将决定美联储缩债进程

【市场表现】

沪深两市股指全天震荡为主, 板块分化愈演愈烈。光伏、稀土、盐湖提锂、工业母机、煤炭股炒作持续火热, 隆基股份、通威股份、福斯特、晶澳科技、赣锋锂业、北方稀土等创新高, 华东数控7日6板, 兖州煤业三日涨31%。长城汽车、歌尔股份、东方盛虹等明星股同创新高。半导体、金融板块调整, 东方证券、广发证券、北方华创跌停。上证指数收涨0.17%报3528.15点, 创业板指涨0.45%报3271.8点。

期指方面, 三大期货指数合约涨跌不一, 其中IC各合约小幅收涨, IF、IH各合约小幅走低。三大期指合约基差走势不同, IF各合约小幅走阔, IH各合约小幅收敛, 而IC2109合约基差在贴水73.31的基础上仍大幅走阔至贴水103.68。IH、IC合约的成交量和持仓量均有增加。从席位持仓情况来看, IF、IH、IC前二十席位分别增加了1001手、增加了1856手、增加了215手。

【消息面】

昨日A股主要指数日内震荡为主。两市上涨家数1929家, 涨停家数为108家, 上涨数量较前一交易日上升, 昨日赚钱效应好。

昨日国家颁布最严游戏新规, 对于未成年人的网络游戏服务的时间进行严格限制, 具体为所有网络游戏企业仅可在周五、周六、周日和法定节假日每日20时至21时向未成年人提供1小时服务, 其他时间均不得以任何形式向未成年人提供网络游戏服务, 加上之前要落实网络游戏的实名制, 此次力度空前, 网易游戏在美股盘前大跌7%。海外方面, 上周杰克逊霍尔年会闭幕, 美联储主席鲍威尔虽在年会上承认年内进行缩债, 但并没有透露具体时间表, 目前市场焦点转向8月非农数据, 如果非农等关键数据大幅弱于预期, 则不排除美联储会暗示和宣布将缩债推迟到11月份的议息会议上。消息面来看, 未成年人游戏保护措施遭遇史上最严, 相关概念股受一定影响, 但总体影响不大, 9月份后确定性板块依旧多布局于中证500, 中长线看好中证500, 整体偏中性。

【资金面】

两市成交金额达1.58万亿元, 为年内最高; 北向资金净买入18.87亿元。其中, 沪股通净卖出1.13亿元, 深股通净买入20.00亿元。从A股资金流向来看, 沪深300、上证50、中证500的资金净主动买入额分别为-90.63亿, -32.78亿, -40.25亿。资金面来看, 整体偏中性。

【操作建议】

从消息面偏中性与资金面偏中性来看, 后续市场依然已结构性行情为主, 市场上交易的热点依旧在新能源高端智能制造、上游周期资源品等确定性较强的行业, 短期来看, 各板块或将面临持续调整, 中证500盈利方面依旧具有上涨的持续性, 中期建议投资者继续持有多IC。

股指期货指标

图：股指期货行情数据

品种	合约	收盘价	涨跌幅(%)	成交	△成交	持仓	△持仓	交割日	剩余天数	最新基差	前一日基差
IF	IF2109	4777.00	-0.43	94176	-164	139072	-367	2021-09-17	18	-36.27	-31.84
	IF2110	4757.80	-0.41	2619	518	3941	757	2021-10-15	46	-55.47	-50.44
	IF2112	4714.20	-0.41	17257	575	50146	2120	2021-12-17	109	-99.07	-96.64
	IF2203	4678.80	-0.39	2568	-1532	12587	-429	2022-03-18	200	-134.47	-131.64
	合计			116620	-603	205746	2081				
IH	IH2109	3104.60	-0.31	53957	371	71355	2541	2021-09-17	18	-8.10	-9.85
	IH2110	3096.60	-0.29	2197	687	2841	688	2021-10-15	46	-16.10	-17.65
	IH2112	3080.60	-0.33	8306	-1026	22120	476	2021-12-17	109	-32.10	-31.45
	IH2203	3062.00	-0.35	2558	471	5301	555	2022-03-18	200	-50.70	-45.65
	合计			67018	503	101617	4260				
IC	IC2109	7123.20	0.16	63830	1857	141262	-4406	2021-09-17	18	-103.68	-73.31
	IC2110	7071.00	0.21	2637	181	4436	542	2021-10-15	46	-155.88	-129.11
	IC2112	6946.00	0.15	14778	3275	81333	2275	2021-12-17	109	-280.88	-251.91
	IC2203	6773.40	0.12	8155	1695	44531	2057	2022-03-18	200	-453.48	-423.11
	合计			89400	7008	271562	468				

数据来源：Wind 广发期货发展研究中心

图：股指期货合约净持仓数据

持仓数据（手）						
品种	前5净持仓	前10净持仓	前20净持仓	前5变动	前10变动	前20变动
IF	-17,378	-18,036	-20,186	-784	1,218	1,005
IH	-13,612	-14,809	-11,650	1,872	2,303	1,856
IC	-42140	-39619	-33334	82	473	215
	-73,130	-72,464	-65,170	1,170	3,994	3,076

数据来源：Wind 广发期货发展研究中心

免责声明

本报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。

本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。

在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。

本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广发期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

广发期货有限公司提醒广大投资者：期市有风险 入市需谨慎！

相关信息

广发期货发展研究中心

<http://www.gfqh.cn>

电话：020-38456888

地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 41 楼

邮政编码：510620