

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: 国内流动性年内大概率维稳

【市场表现】

盘面上, 风电、煤炭、光伏、大基建央企板块崛起, 中国交建、电建、福莱特、山西焦煤、中材科技等涨停。券商股同样活跃, 广发证券、第一创业封板。半导体、疫苗板块疲软, 沃森生物、长春高新、北方华创大跌。机构强调, A股整体基本面支撑较强, 目前板块仍以轮动为主, 行业龙头的核心资产仍看高一线。上证指数收涨0.84%, 创业板指跌1.51%。沪深股指全天走势分化, 上证指数连涨五日逼近3600点, 创业板指则录得六连阴。

期指方面, 三大期货指数合约小幅收涨, 其中IC各合约涨幅较高, 各合约涨幅均超过1.36%。三大期指合约基差均有小幅走阔, IC2109合约基差由贴水74.10走阔至贴水88.21。三大合约的成交量和持仓量均有减少。从席位持仓情况来看, IF、IH、IC前二十席位分别减少了551手、减少了606手、减少了3778手。

【消息面】

昨日A股主要指数走势分化。两市上涨家数2631家, 涨停家数为136家, 上涨数量较前一交易日上升, 昨日赚钱效应偏好。

昨日资金面来看, 资金利率较8月末明显走向下坡, 资金面实现平稳跨月, 在MLF到期、专项债发行提速等因素下, 9月资金面仍存在一定缺口, 但从8月末公开市场操作的力度来看, 央行意在维持资金面的稳定, 9月央行或将运用多种货币政策工具来维持资金面的稳定, 流动性整体宽幅波动可能性不高。美国上周的初请失业金人数为34万人创下新低, 数据公布后, 美国股指期货波动幅度并不大, 美联储主席鲍威尔称, 当前通胀水平已达到之前提到的进一步实质性进展的目标, 下一阶段, 每周的失业救济金将逐步推出, 将更关注就业市场的修复情况, 消息面来看, 国内年内流动性大概率维持稳定, 海外的影响或造成一定程度的扰动, 美就业逐步修复向好, 下一阶段可能更关注通胀情况, 国内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1.43万亿元, 连续32个交易日突破万亿; 北向资金净买入51.37亿元, 已连续9个交易日净买入。其中沪股通净买入44.66亿元, 深股通净买入6.71亿元。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48.28亿, 17.81亿, 115.92亿, 资金面整体偏多。

【操作建议】

从消息面偏中性与资金面偏多来看, 后续市场依然以结构性行情为主, 资金多布局于中证500, 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	4854.20	-0.02	73853	-56164	128436	-15294	2021-09-17	15	-15.21	-13.06
	IF2110	4835.60	0.01	4145	-653	7370	1179	2021-10-15	43	-33.81	-27.46
	IF2112	4791.80	0.05	14777	-8602	53377	-876	2021-12-17	106	-77.61	-76.06
	IF2203	4758.00	0.01	2688	-1576	14827	239	2022-03-18	197	-111.41	-105.66
	合计			95463	-66995	204010	-14752				
IH	IH2109	3166.40	0.09	51139	-28556	72098	-5849	2021-09-17	15	-0.70	4.16
	IH2110	3163.60	0.13	3781	52	5246	757	2021-10-15	43	-3.50	1.96
	IH2112	3155.00	0.23	10942	-3402	27097	1273	2021-12-17	106	-12.10	-11.84
	IH2203	3142.00	0.25	2224	-1335	6206	241	2022-03-18	197	-25.10	-19.04
	合计			68086	-33241	110647	-3578				
IC	IC2109	7218.80	1.49	67904	-16521	134165	-9535	2021-09-17	15	-88.21	-74.10
	IC2110	7153.40	1.39	5680	1045	9077	2078	2021-10-15	43	-153.61	-129.30
	IC2112	7018.00	1.38	17928	-1701	83915	-362	2021-12-17	106	-289.01	-262.90
	IC2203	6843.20	1.36	7598	-885	47757	422	2022-03-18	197	-463.81	-430.70
	合计			99110	-18062	274914	-7397				

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	-16,565	-21,045	-25,134	-318	319	-551
IH	-13,955	-16,679	-13,759	711	-567	-606
IC	-41070	-40618	-35552	-1144	-2535	-3778
	-71,590	-78,342	-74,445	-751	-2,783	-4,935

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