

兴证期货 · 研发中心

2022年11月10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3712.2点, 下跌0.97%, 成交661.8亿元; 上证50当月合约IH2211报收2438.2点, 下跌0.63%, 成交250.41亿元; 中证500当月合约IC2211报收6123.2点, 下跌0.14%, 成交538.6亿元; 中证1000当月合约IM2211报收6674.8点, 下跌0.2%, 成交389.49亿元。申万31个行业中, 房地产、医药生物、轻工制造行业领涨; 电力设备、煤炭、食品饮料行业领跌。资金方面, 上一交易日A股资金净主动买入额为卖出294.38亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为卖出224.75亿元。

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, 也对风险资产产生影响。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。目前仍处于底部区域。仅供参考。

IF当月合约基差为2.07, IH当月合约基差为2.15, IC当月合约基差为-2.37, IM当月合约基差为1.21。

## 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	3714.27	3760.41	3711.27	89.43	1720.30	↓-35.05	↓-0.93	1.31
上证50	2440.35	2470.41	2435.02	25.13	452.43	↓-18.74	↓-0.76	1.44
中证500	6120.83	6182.34	6118.73	104.76	1270.37	↓-13.43	↓-0.22	1.04
中证1000	6676.01	6736.67	6664.37	126.56	1644.05	↓-18.95	↓-0.28	1.08
上证综指	3048.17	3073.92	3046.19	235.64	3068.61	↓-16.33	↓-0.53	0.90
深证成指	11055.29	11185.51	11049.33	393.69	4718.20	↓-87.64	↓-0.79	1.22
中小板指	7521.39	7631.52	7515.39	424.21	565.63	↓-84.10	↓-1.11	1.53
创业板指	2399.34	2432.29	2398.07	454.85	1541.14	↓-33.07	↓-1.36	1.41
恒生指数	16358.52	16730.20	16213.03	428.26	2072.58	↓-198.79	↓-1.20	3.12
台湾50	10258.01	10258.01	10026.70	525.85	2206.16	↑295.07	↑2.96	2.32

数据来源: wind, 兴证期货研发部

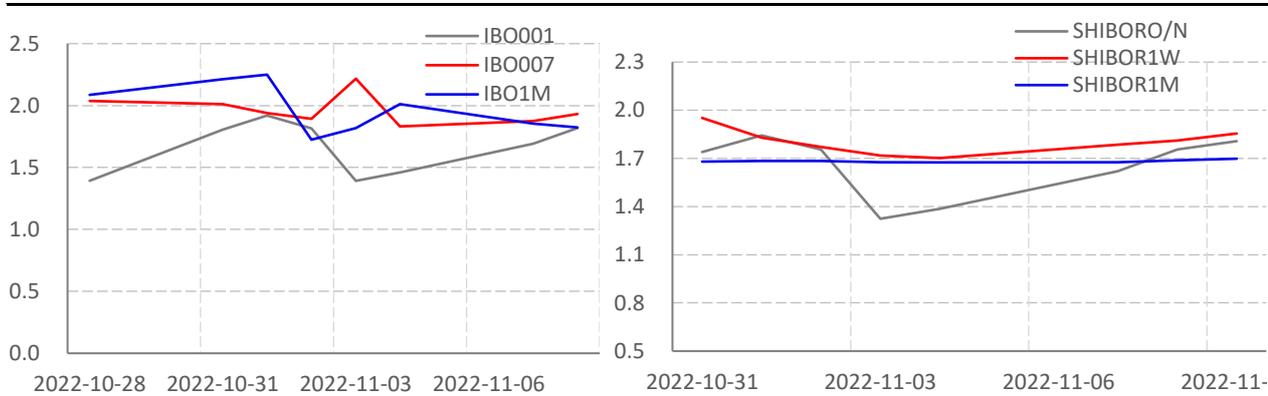
图表2.股指期货盘面数据追踪

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
<b>沪深300</b>	3714.27							
IF2211	3712.20	-1533	59046	661.80	-36.20	↓-0.97	1.60	2.07
IF2212	3717.00	-1603	28241	316.68	-35.40	↓-0.94	1.60	-2.73
IF2212	3717.00	-57	9282	104.09	-34.60	↓-0.92	1.63	-2.73
IF2303	3719.40	425	3021	33.77	-32.60	↓-0.87	1.62	-5.13
<b>上证50</b>	2440.35							
IH2211	2438.20	-1886	34057	250.41	-15.40	↓-0.63	1.69	2.15
IH2212	2439.80	754	18283	134.51	-17.20	↓-0.70	1.75	0.55
IH2212	2439.80	-291	4879	36.05	-19.40	↓-0.78	1.82	0.55
IH2303	2452.40	-108	1286	9.50	-13.60	↓-0.55	1.75	-12.05
<b>中证500</b>	6120.83							
IC2211	6123.20	-1309	43839	255.55	-8.60	↓-0.14	1.27	-2.37
IC2212	6124.40	-421	20810	107.45	-2.80	↓-0.05	1.22	-3.57
IC2212	6124.40	1159	8820	74.35	-1.60	↓-0.03	1.21	-3.57
IC2303	6079.40	2211	6190	389.49	-1.80	↓-0.03	1.22	41.43
<b>中证1000</b>	6676.01							
IM2211	6674.80	29093	29093	389.49	-13.60	↓-0.20	1.31	1.21
IM2212	6658.20	12586	12586	167.95	-3.80	↓-0.06	1.30	17.81
IM2212	6658.20	4789	4789	62.95	2.60	↑0.04	1.28	17.81
IM2303	6565.00	2141	2141	27.65	10.00	↑0.16	1.29	111.01

数据来源: wind, 兴证期货研发部

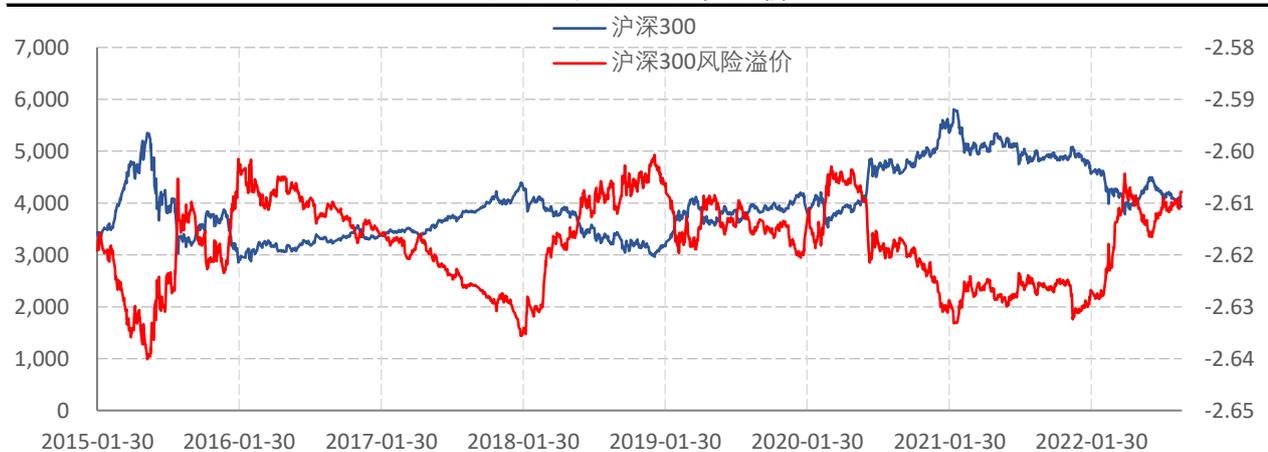
一、股市基本情况

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



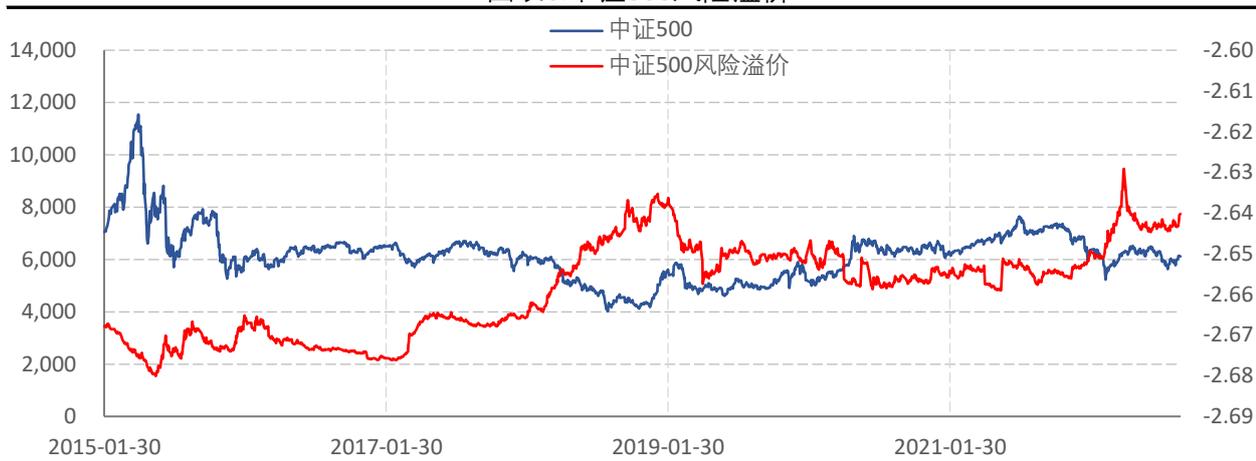
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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



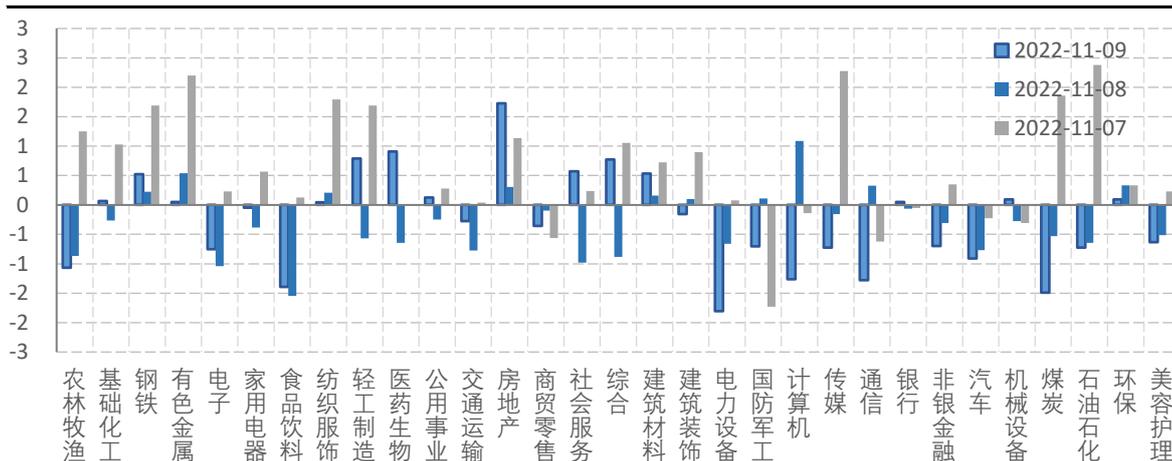
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表7.中证1000风险溢价



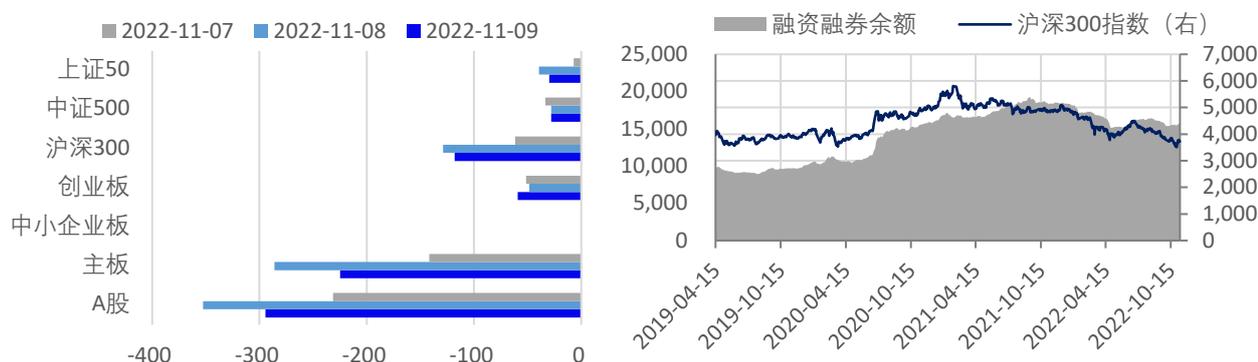
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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	9096	0	1	国泰君安	10046	421
2	中信期货	6538	-71	2	中信期货	8390	49
3	上海东证	3191	563	3	中金期货	5309	584
4	海通期货	3043	-502	4	海通期货	4228	-421
5	申银万国	2596	-394	5	上海东证	3241	-428
6	银河期货	2580	-389	6	申银万国	2197	77
7	中金期货	2052	46	7	华泰期货	2105	-347
8	广发期货	1896	-30	8	兴证期货	1382	518
9	兴证期货	1867	-129	9	华闻期货	1372	87
10	华泰期货	1847	118	10	广发期货	1336	-164

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	5333	-339	1	国泰君安	7941	698
2	中信期货	3849	-556	2	中信期货	5055	-1632
3	华泰期货	2545	164	3	上海东证	3847	395
4	上海东证	1939	-256	4	广发期货	2653	41
5	海通期货	1762	-51	5	海通期货	1353	7
6	瑞银期货	1435	11	6	银河期货	1303	-100
7	申银万国	1216	78	7	华闻期货	1012	-32
8	华闻期货	964	-379	8	国信期货	848	113
9	南华期货	937	-27	9	国投安信	763	-131
10	国投安信	936	-93	10	永安期货	758	-58

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
1	中信期货	11154	37	1	中信期货	8597	-808
2	国泰君安	7961	350	2	国泰君安	7777	94
3	兴证期货	4488	-114	3	中金期货	4300	-79
4	海通期货	4241	-286	4	海通期货	4071	-336
5	广发期货	2578	548	5	上海东证	3289	90
6	中信建投	2188	25	6	平安期货	2904	-225
7	上海东证	2129	-297	7	广发期货	2497	-51
8	银河期货	2121	24	8	华泰期货	2401	-264
9	华泰期货	1921	-201	9	申银万国	2156	57
10	永安期货	1842	-179	10	中银期货	1950	-182

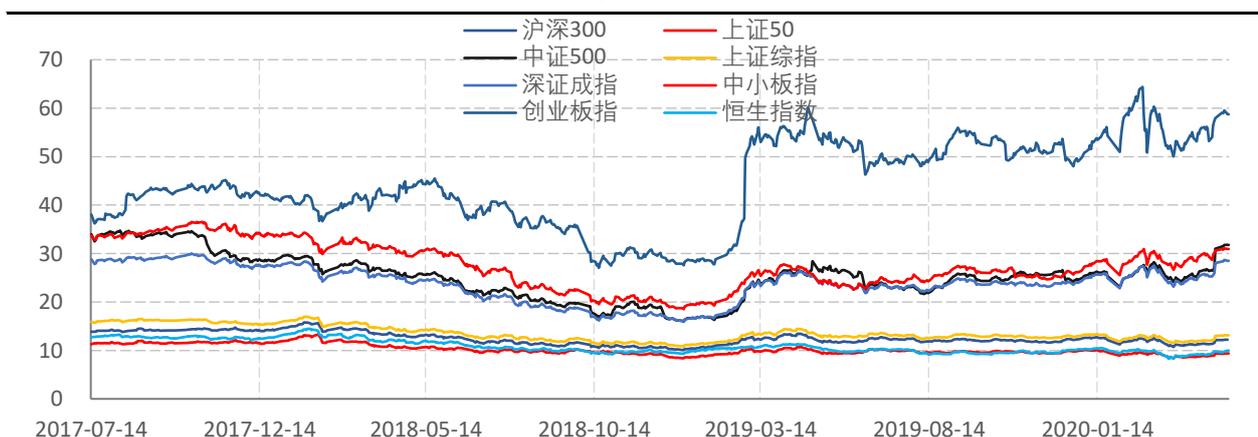
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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
1	中信期货	8980	1032	1	国泰君安	6556	78
2	国泰君安	4342	488	2	中信期货	5321	638
3	兴证期货	2047	181	3	上海东证	2094	78
4	海通期货	1885	-162	4	海通期货	2054	347
5	广发期货	1859	366	5	华泰期货	1673	-45
6	中信建投	1764	-168	6	平安期货	1642	427
7	上海东证	1536	-304	7	中金期货	1547	-109
8	银河期货	1165	-153	8	申银万国	1482	67
9	华泰期货	1097	335	9	银河期货	1395	145
10	永安期货	922	128	10	华闻期货	1089	301

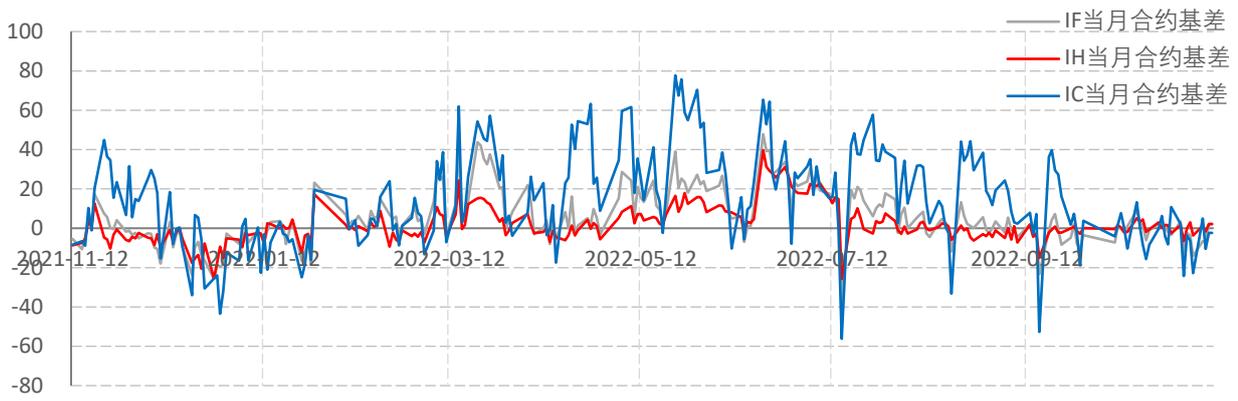
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表14.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



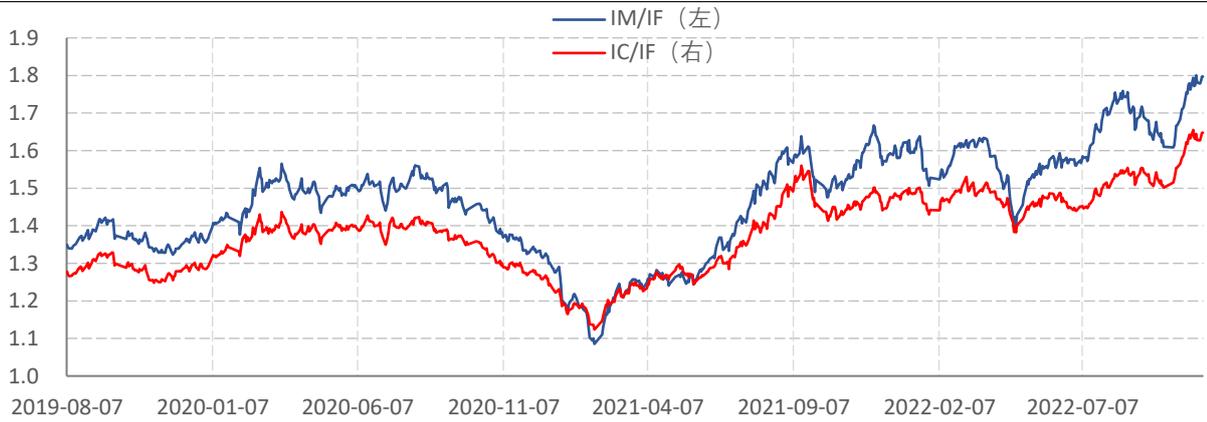
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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