

# 股指期货日报

2022年8月2日星期二



南华期货研究所 王梦颖

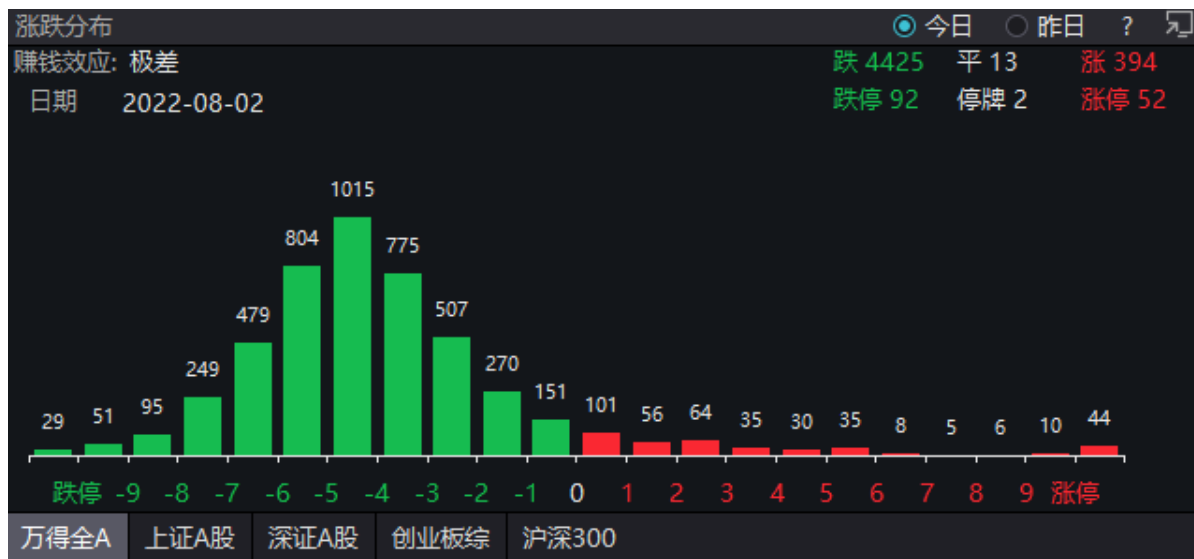
0571-81727107

[wangmengying@nawaa.com](mailto:wangmengying@nawaa.com)

投资咨询证号: Z0015429

## 市场避险情绪浓厚

### 1. 图解行情



资料来源: Wind 南华研究

#### 每日观察:

股票市场普跌,市场避险情绪非常浓。市场超过 4400 多家公司下跌,收红的只有不到 400 家。前期涨幅最大的中证 1000 指数跌幅最深,超过 3%,沪深 300 跌幅最小,为 2.14%。今天两市成交额再次回升,超过 1.1 万亿,期指方面,四个期指品种的成交量都较上日明显放量,例如,最新上市的 IM 昨天成交量为 3.28 万手,今天成交量高达 5.84 万手,创出新高。因此,今天盘面属于放量下跌,说明指数短期难以企稳。市场都在关注宏观层面的变动,近两天不妨多观望。

需要注意的是，虽然期指放量下跌，但从成交量加权平均升贴水率来看，四个期指品种的贴水幅度都明显收窄，这说明市场在跌，可是多头入场的积极性确实高的。如此，高企的两市成交额和成交量说明的是多空在这个点位完成了换手。如果观察世间，可以发现最近股指持续回落，但贴水幅度却在持续缩窄，这说明股指下跌后，有不少资金认可其价值，进行了多头建仓。

因此，我们不用过分悲观。

另外，此轮下跌中可以看各个行业是否会再次探 4 月底的低点，以确认前期底部的扎实程度。

我们认为股指中长期趋势仍取决于国内的经济状况，短期宏观的不确定性，目前看难以撼动中长期趋势。我们还是应该关注中报结果和 7 月经济数据。策略方面，推荐继续观望。

## 2. 行情概览

### 2.1 股指期货日内基本行情

#### 沪深 300 指数期货 IF

代码	IF00.CFE	IF01.CFE	IF02.CFE	IF03.CFE	000300.SH
简称	当月	次月	当季	下季	现货
日涨跌幅 (%)	-1.49	-1.49	-1.47	-1.51	-1.95
成交量 (手)	81,790.00	30,845.00	11,365.00	2,141.00	N.A.
持仓量 (手)	75,070.00	82,118.00	36,317.00	4,449.00	N.A.
持仓量变化 (手)	5,376.00	-600.00	553.00	449.00	N.A.

#### 上证 50 指数期货 IH

代码	IH00.CFE	IH01.CFE	IH02.CFE	IH03.CFE	000016.SH
简称	当月	次月	当季	下季	现货
日涨跌幅 (%)	-1.61	-1.62	-1.56	-1.60	-1.83
成交量 (手)	39,300.00	19,295.00	6,333.00	1,167.00	N.A.
持仓量 (手)	40,575.00	40,733.00	17,861.00	1,922.00	N.A.
持仓量变化 (手)	3,107.00	2,207.00	379.00	34.00	N.A.

#### 中证 500 指数期货 IC

代码	IC00.CFE	IC01.CFE	IC02.CFE	IC03.CFE	000905.SH
简称	当月	次月	当季	下季	现货
日涨跌幅 (%)	-2.22	-2.11	-1.87	-1.98	-2.79
成交量 (手)	94,379.00	48,376.00	16,467.00	5,827.00	N.A.
持仓量 (手)	98,466.00	137,742.00	94,724.00	16,847.00	N.A.
持仓量变化 (手)	12,278.00	6,221.00	1,756.00	1,818.00	N.A.

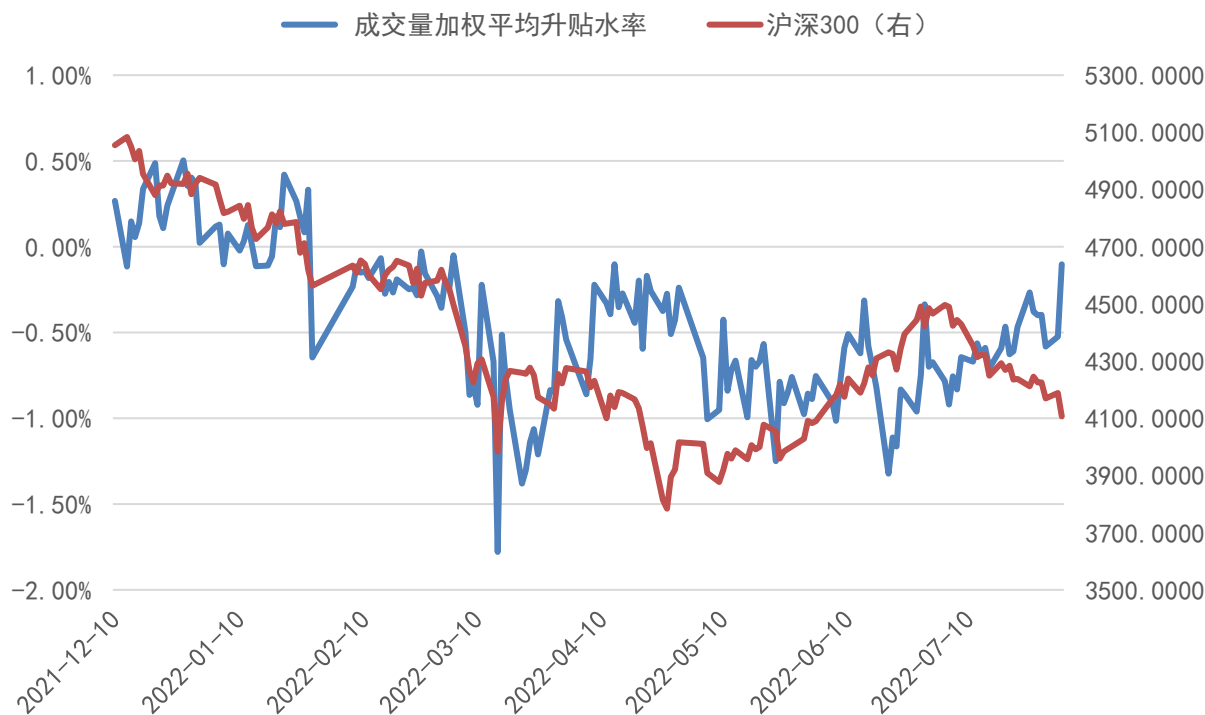
#### 中证 1000 指数期货 IM

代码	IM00.CFE	IM01.CFE	IM02.CFE	IM03.CFE	000852.SH
简称	当月	次月	当季	下季	现货
日涨跌幅 (%)	-2.55	-2.46	-2.26	-2.39	-3.10
成交量 (手)	37,753.00	14,493.00	4,260.00	1,853.00	N.A.
持仓量 (手)	31,769.00	14,621.00	6,575.00	4,517.00	N.A.
持仓量变化 (手)	7,620.00	3,660.00	1,063.00	208.00	N.A.

数据来源: Wind, 南华研究

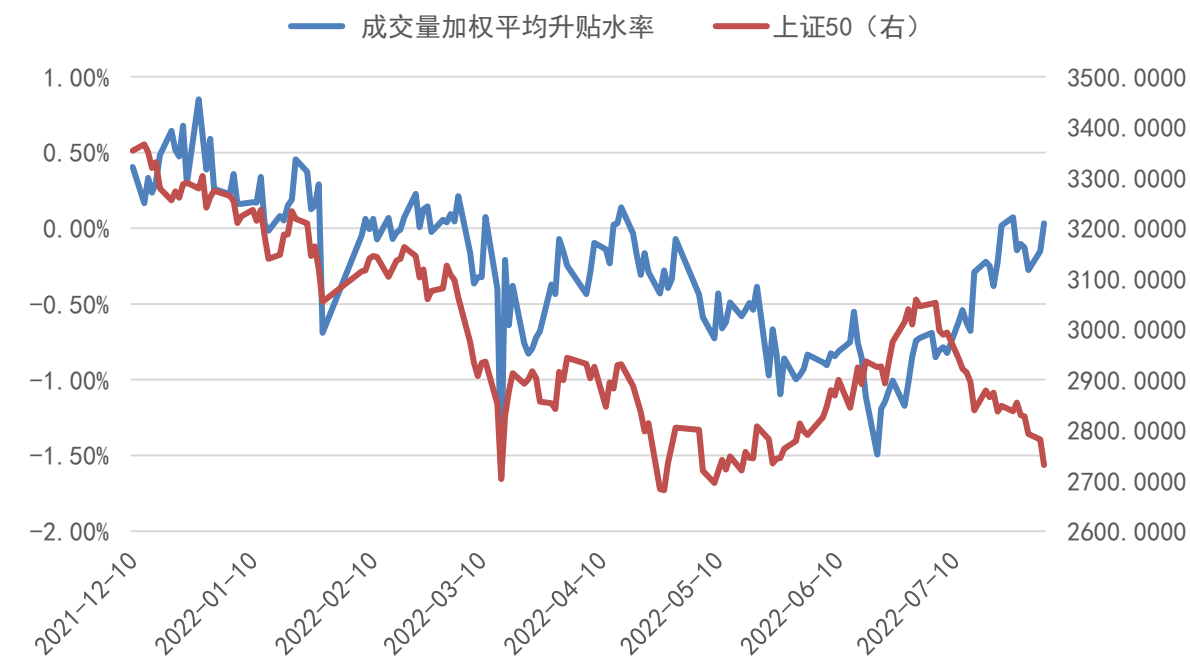
### 3.期指升贴水变化

#### 3.1 沪深 300 指数期货



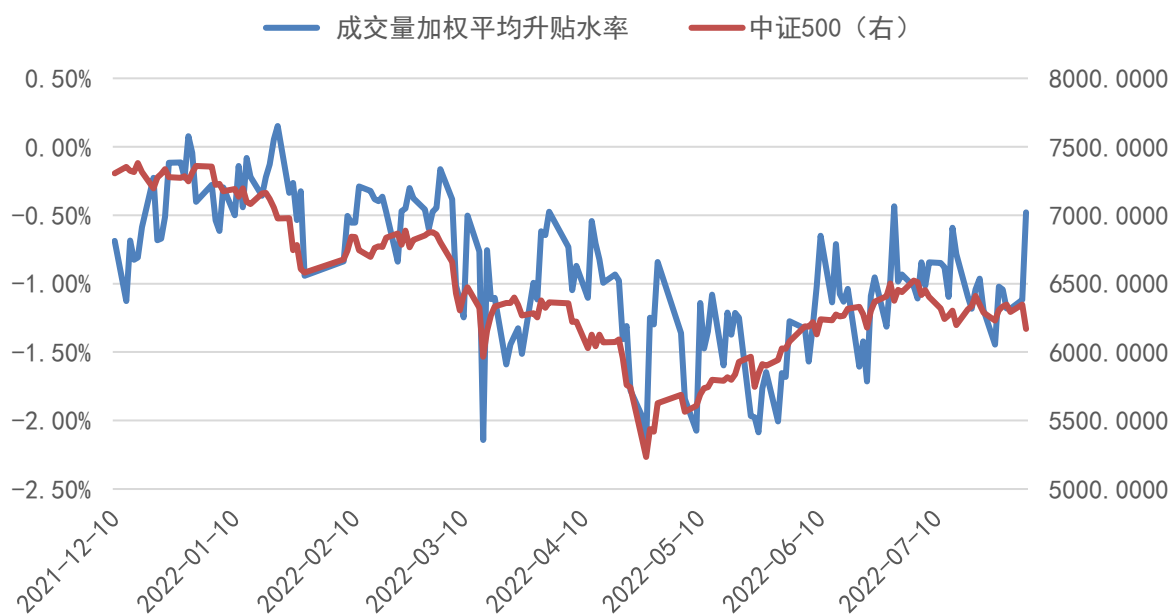
数据来源：Wind，南华研究

#### 3.2 上证 50 指数期货



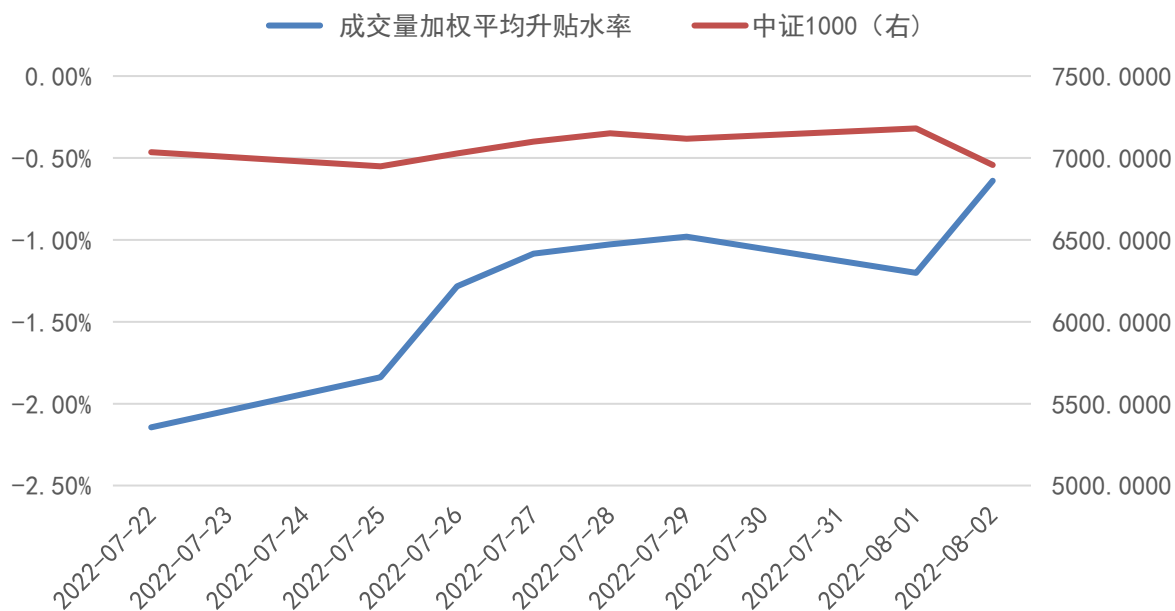
数据来源：Wind，南华研究

### 3.3 中证 500 指数期货



数据来源：Wind，南华研究

### 3.4 中证 1000 指数期货



数据来源：Wind，南华研究

注：升贴水率=（期货合约价格-现货价格）/现货价格

成交量加权平均升贴水率为该品种当月、次月、当季和下季期货合约的升贴水率按照成交量加权平均的结果。

## 免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我们对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与南华期货股份有限公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了南华期货股份有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映南华期货股份有限公司在本报告所载的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经南华期货股份有限公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“南华期货股份有限公司”，并保留我公司的一切权利。



公司总部地址：杭州西湖大道 193 号定安名都 3 层      邮编：310002

全国统一客服热线：4008888910

网址：[www.nanhua.net](http://www.nanhua.net)

股票简称：南华期货    股票代码：603093



南华期货营业网点