

股指期货日报

2022 年 8 月 4 日星期四



南华期货研究所 王梦颖

0571-81727107

wangmengying@nawaa.com

投资咨询证号: Z0015429

下游崛起

1. 图解行情

代码	名称	涨跌幅
000962.CSI	中证中游	0.19%
000963.CSI	中证下游	1.28%
000961.CSI	中证上游	0.36%

资料来源: Wind 南华研究

每日观察:

今天市场情绪依然积极,从结构上看,下游板块领涨,医药、食品饮料和社会服务等涨幅排前。大消费萎靡已久,今天集中爆发。同时,我们注意到今天商品大跌,南华工业品指数下跌超过 2%,可能这也给下游崛起带来了一定的利好支撑。

在期指四个品种中,上证 50 指数中的下游比例是最高的,因此,今天 IH 的表现是最好的。前两天我们注意到 IH 升水的异常,因此推荐大家重点关注 IH。今天 IH 的由升水转贴水,因此今天 IH 领涨的上涨结构是否会延续,我们仍需要继续观察。

从今天的盘面来看,政治局势变化的影响已经逐渐淡去了,比预期的更快一些。今天 A 股普涨,但两市成交额大幅萎缩,仅有 8800 亿元左右,缩量非常明显。期指成交量同意大幅萎缩,例如,IF 合计成交量从 11 万手缩小至 9.2 万手。因此,价量方面无法对调整结束做出确认。

我们认为盘面情绪逐渐稳定,但调整是否结束需要更多时间确认。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 (%)	0.54	0.55	0.49	0.65	0.85
成交量 (手)	62,365.00	22,084.00	6,224.00	1,729.00	N.A.
持仓量 (手)	67,116.00	80,330.00	35,772.00	4,894.00	N.A.
持仓量变化 (手)	-3,822.00	-1,858.00	-651.00	444.00	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 (%)	0.93	0.92	0.89	0.89	1.12
成交量 (手)	36,907.00	16,174.00	5,705.00	1,411.00	N.A.
持仓量 (手)	38,551.00	40,983.00	18,262.00	2,412.00	N.A.
持仓量变化 (手)	1,390.00	554.00	338.00	1.00	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 (%)	0.01	-0.15	-0.05	-0.02	0.56
成交量 (手)	68,099.00	31,777.00	10,726.00	6,412.00	N.A.
持仓量 (手)	86,344.00	131,243.00	94,097.00	20,328.00	N.A.
持仓量变化 (手)	-1,016.00	-662.00	-641.00	1,889.00	N.A.

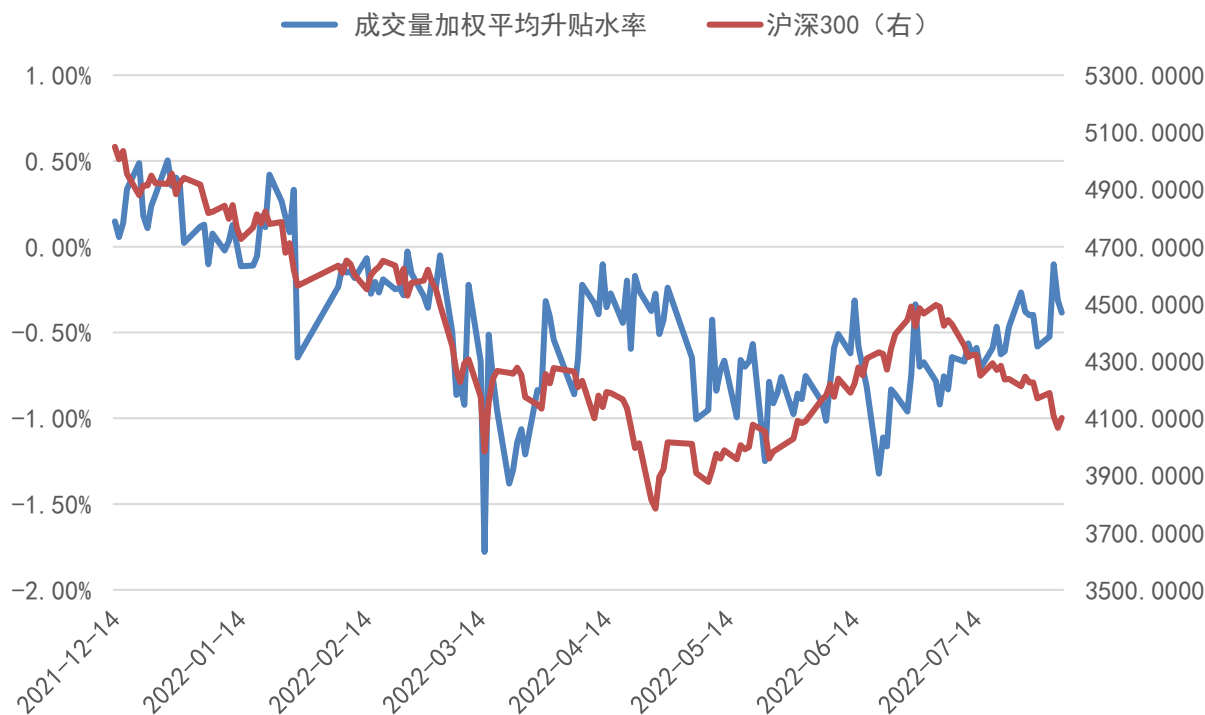
中证 1000 指数期货 IM

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 (%)	-0.34	-0.38	-0.34	-0.38	0.63
成交量 (手)	35,394.00	12,415.00	4,490.00	1,893.00	N.A.
持仓量 (手)	30,899.00	17,634.00	7,457.00	5,227.00	N.A.
持仓量变化 (手)	1,656.00	2,253.00	671.00	308.00	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



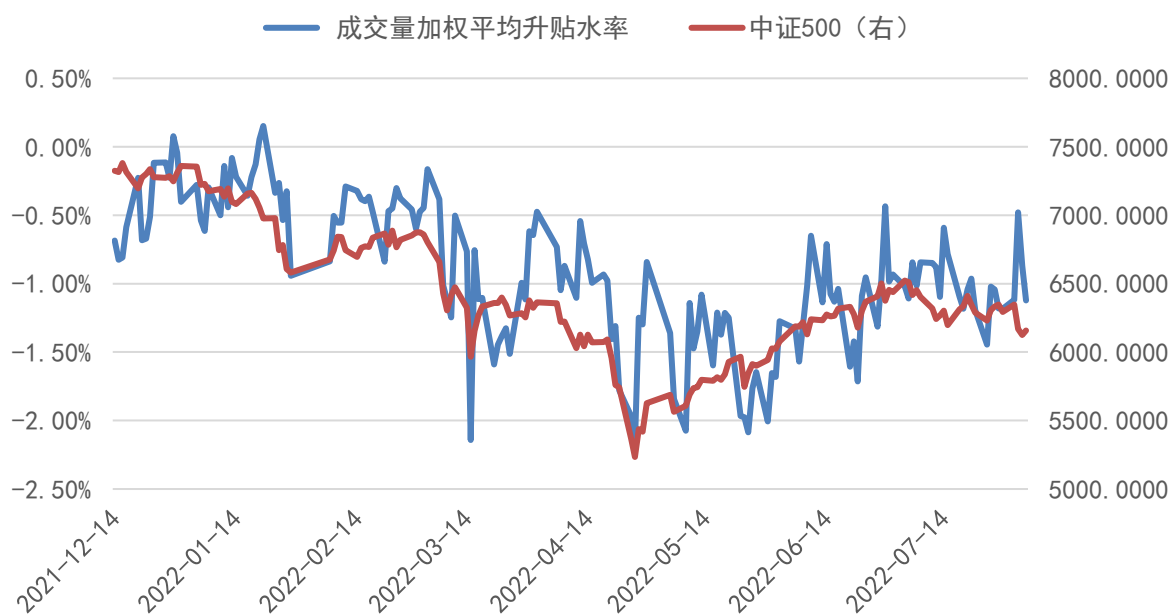
数据来源: Wind, 南华研究

3.2 上证 50 指数期货



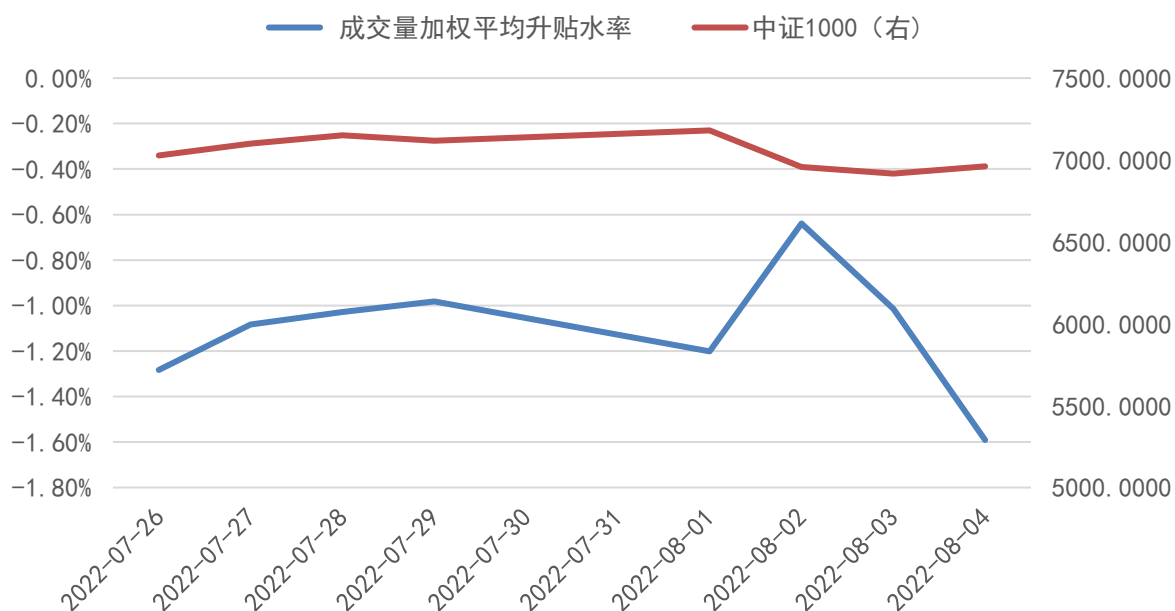
数据来源: Wind, 南华研究

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

股票简称：南华期货 股票代码：603093



南华期货营业网点