

# 股指期货日报

2022年8月3日星期三



南华期货研究所 王梦颖

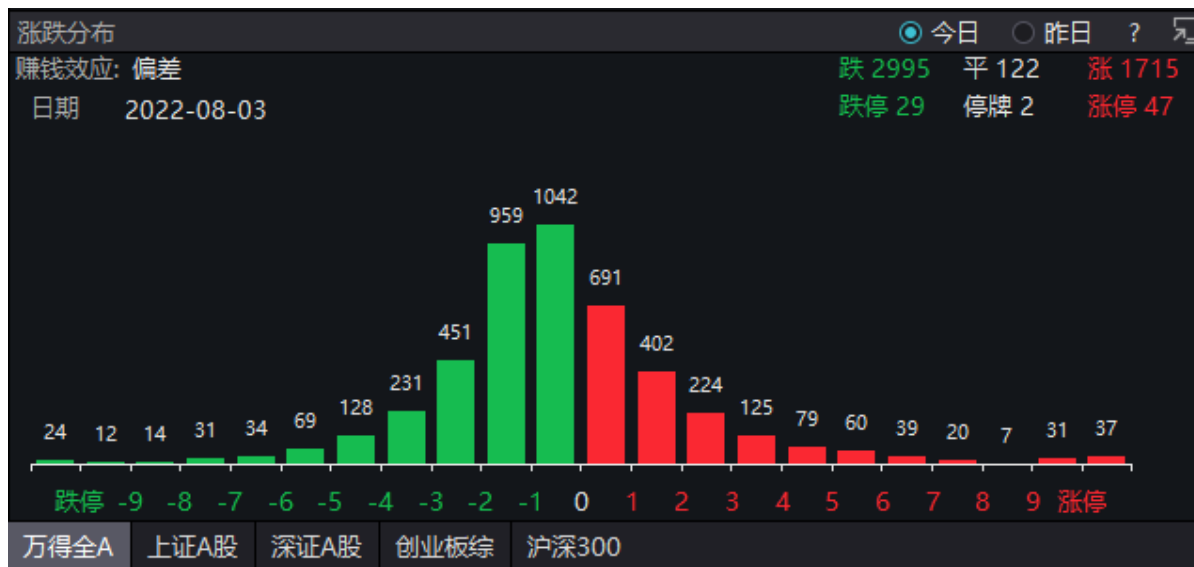
0571-81727107

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

投资咨询证号: Z0015429

## 可关注 IH

### 1. 图解行情



资料来源: Wind 南华研究

#### 每日观察:

今天市场继续下跌,但从涨跌家数的分布图来看,其实情绪比昨天好一些,指数的跌幅也较昨日明显收窄。从行业来看,国防军工板块涨幅遥遥领先,收涨 4.22%,排名第二的电子才上涨了 0.88%,显然市场依然在交易政治局势的变化。两市成交额较昨日略微缩量,但依然超过 1.1 万亿。期指成交量也较昨日有所回落,但距离真正的成交量底部还有较大差距,例如 IF 今日合计成交量 11.2 万手,而在缩量底部时期,成交量会跌破 9 万手。简单来说,还未出现盘面能够企稳的信号。

昨天我们提到，四个期指品种的贴水率在大跌时，反而收窄了，今天我们注意到 IH 升水幅度提高了，而其他品种贴水再次加深。也就是说 IH 的升贴水波动和指数的波动出现了明显的背离，也和其他品种的升贴水波动出现了背离，这种背离我们现在不确定后续会产生什么结果，但不妨碍我们可以将注意力更多放在 IH 上，因为很可能行情的转折点会在 IH 上诞生。这值得进一步观察。

我们认为金融市场对政治局势变化的定价会随着时间的推移逐渐淡去，除非不断有新事件发生。股指的波动终归会回归基本面。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 (%)	-1.35	-1.37	-1.32	-1.29	-0.98
成交量 (手)	73,227.00	26,862.00	8,476.00	1,530.00	N. A.
持仓量 (手)	70,938.00	82,188.00	36,423.00	4,450.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-4,132.00	70.00	106.00	1.00	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 (%)	-0.64	-0.67	-0.61	-0.43	-0.73
成交量 (手)	34,269.00	15,343.00	4,951.00	1,440.00	N. A.
持仓量 (手)	37,161.00	40,429.00	17,924.00	2,411.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-3,414.00	-304.00	63.00	489.00	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 (%)	-1.42	-1.42	-1.39	-1.34	-0.74
成交量 (手)	72,889.00	33,443.00	12,936.00	6,731.00	N. A.
持仓量 (手)	87,360.00	131,905.00	94,738.00	18,439.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-11,106.00	-5,837.00	14.00	1,592.00	N. A.

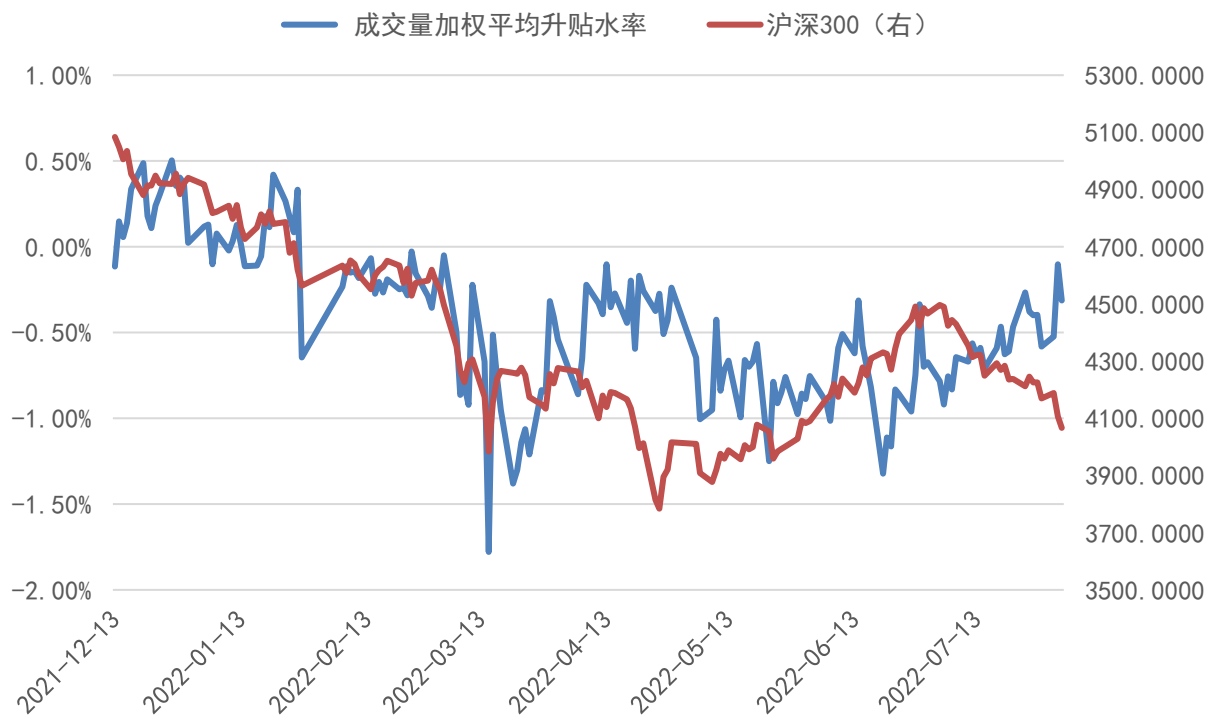
#### 中证 1000 指数期货 IM

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 (%)	-1.33	-1.20	-1.23	-1.41	-0.59
成交量 (手)	32,325.00	12,043.00	3,379.00	1,829.00	N. A.
持仓量 (手)	29,243.00	15,381.00	6,786.00	4,919.00	N. A.
持仓量变化 (手)	-2,526.00	760.00	211.00	402.00	N. A.

数据来源: Wind, 南华研究

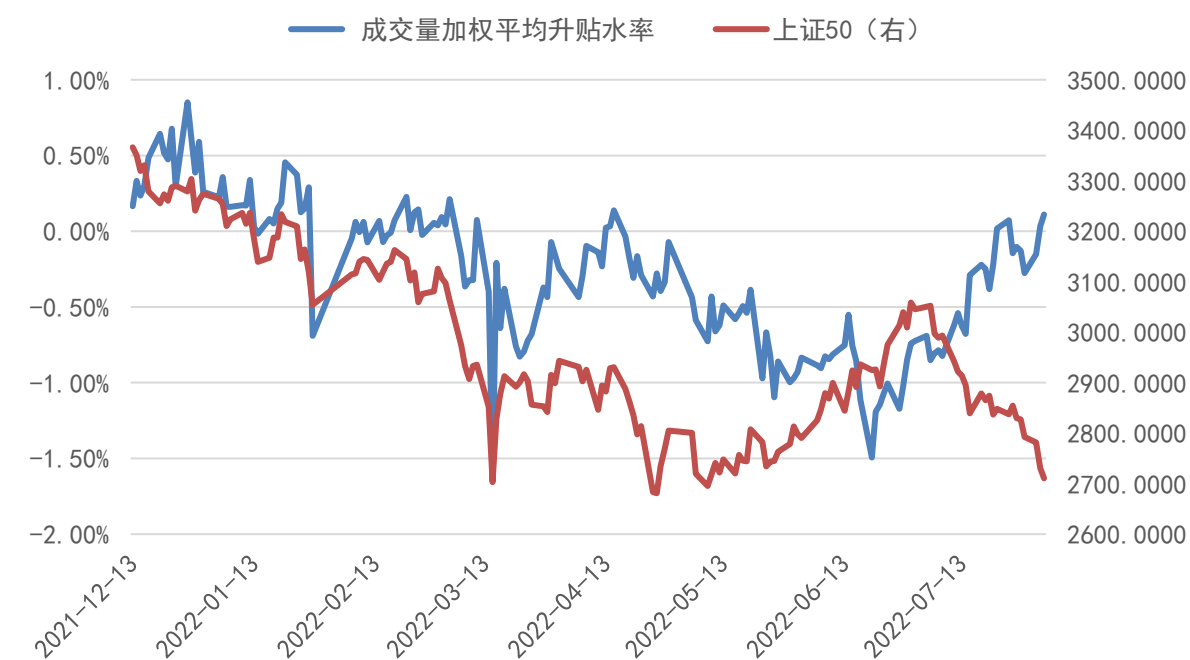
### 3.期指升贴水变化

#### 3.1 沪深 300 指数期货



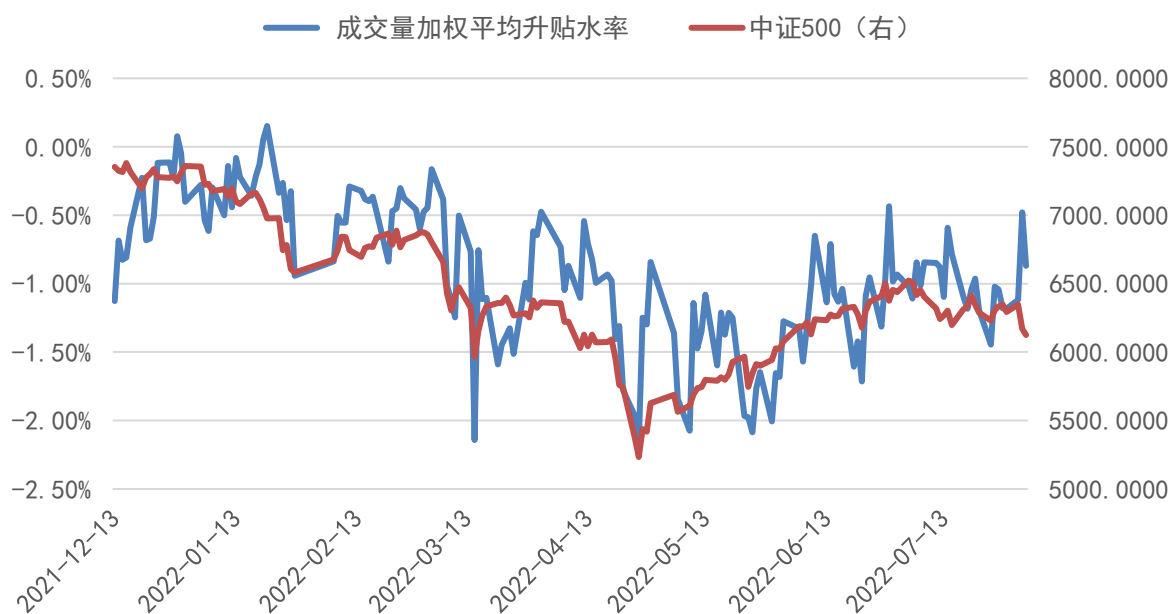
数据来源: Wind, 南华研究

#### 3.2 上证 50 指数期货



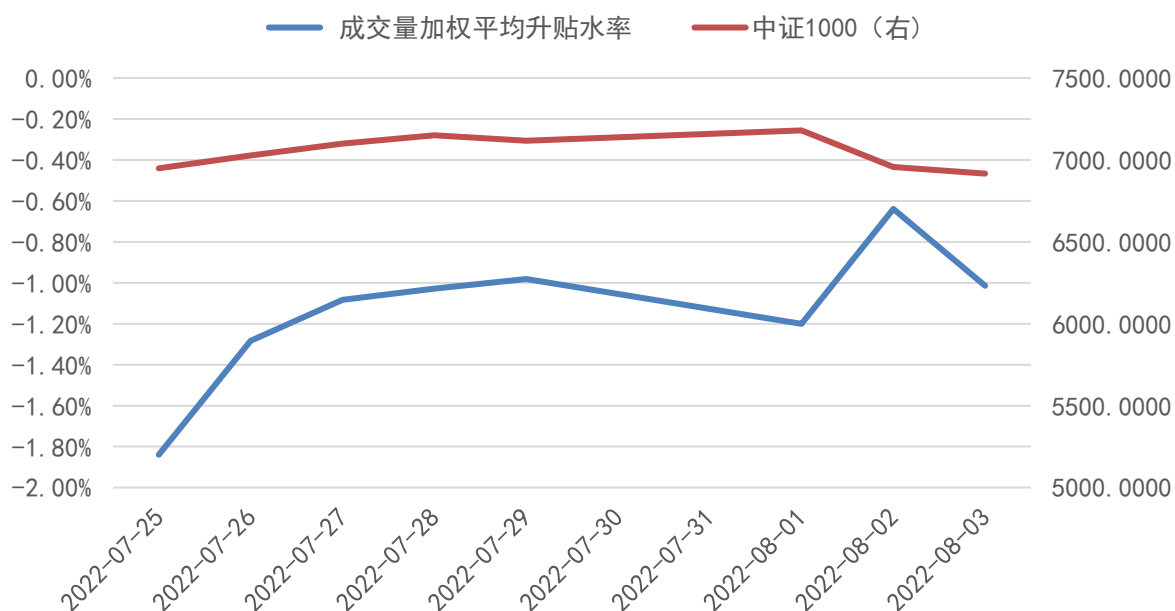
数据来源: Wind, 南华研究

### 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