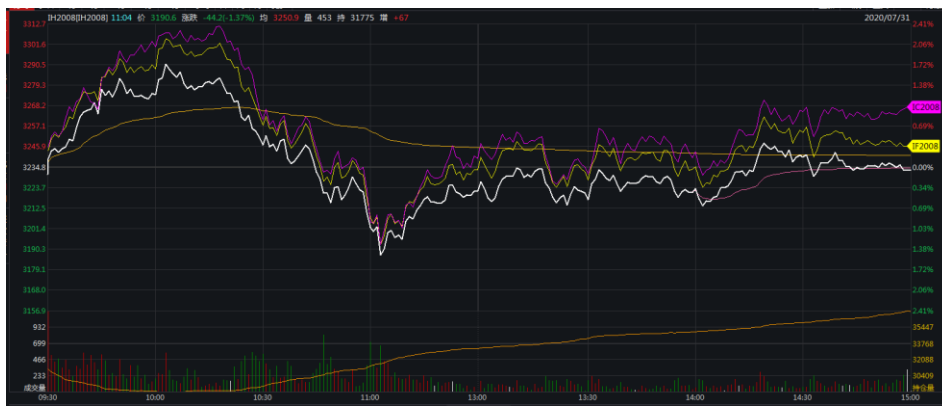




## 期现走势分化

### 1. 图解行情

图. 三大期指日内分时走势



资料来源: Wind

今天市场震荡走强, 蓝筹股期现货走势分化严重, IF 主力收涨 0.36%, 现货指数收涨 0.84%, IH 主力收跌 0.05%, 现货指数收涨 0.55%, IC 收涨 1.01%, 涨幅和现货指数较为接近。期指的走势一般较现货指数更能反映市场情绪, 显然今天的盘面结果显示大小盘之间的风格分化仍在继续。今日两市成交额继续回升, 从前一天的 1.09 万亿上升至 1.15 万亿。北向资金早盘一度净流入 60 亿, 随后重新流出, 今日净流出金额 19.03 亿。近期基金发行火爆, 两市成交额缓慢回升, 但北向却持续流出, 内外资的动向似乎从 7 月中旬开始有了分歧, 这意味着可能行情会产生新的变化, 需要继续跟踪。

### 2. 要闻点评

1. 今年以来成立的新基金发行总规模已超过 1.5 万亿元, 创下公募基金行业新的历史纪录, 超越了 2015 年全年 1.33 万亿元、2019 年全年 1.43 万亿元的发行规模。

【点评】今年行情波动较为剧烈, 媒体报道的“日光基”就出现了至少两次。在住房不炒的大前提下, 资本市场会逐渐成为居民财富配置的最佳选择, 基金发行规模的上升可能只是一个开始。

南华期货研究所

王梦颖

0571-81727107

wangmengying@nawaa.com

投资咨询证号: Z0015429

1. 中国 7 月官方制造业 PMI 51.1，预期 50.7，前值 50.9。

【点评】7 月 PMI 指标仍旧超预期，显示出国内经济复苏进程的良好状况，但这基本符合市场预期，后续观察该趋势能否延续。昨晚政治局会议为下半年的经济工作定调，通过改革开放谋发展的基调并未变化，并且增加了对更长远形式的判断和应对方案。整体而言，扩大内需仍是下半年的经济工作重点，经济的良好势头有望继续保持。

## 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公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经南华期货公司允许批准，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：400 8888 910

网址：

股票简称：南华期货 股票代码：603093



南华期货营业网点