

股指期货日报

2022年6月27日星期一



南华期货研究所 张思仪

0571-81727107

zhangsiyi@nawaa.com

投资咨询证号: Z0013854

股指放量

1. 图解行情



来源: WIND 南华研究

每日观察:

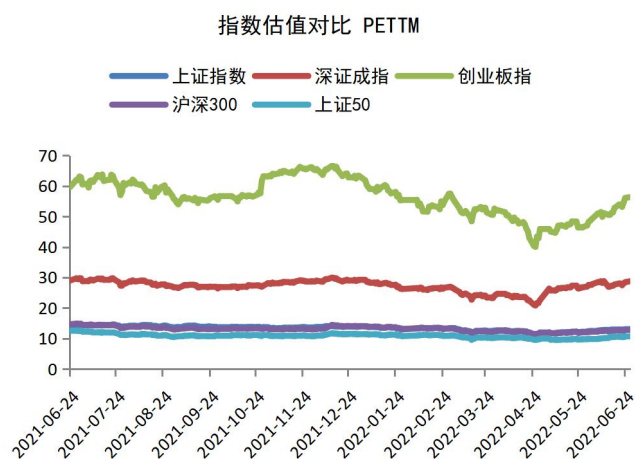
今天股指高开后震荡, 小幅收涨, 消费者服务板块领涨。沪深两市成交金额超 1.2 万亿元, 北向资金大幅净买入, 万得全 A 跌停数目仅 6 家, 市场情绪好。期指方面, IF 主力涨 1.08%, IH 涨 1.14%, IC 涨 0.30%, 期指成交量变化不大。

我们认为这和周末几则重要消息有关。首先是本周五是香港回归 25 周年。中国基金报等财经媒体发表了一系列专题文章, 邀请各位市场参与者讲述香港金融市场过去经历、作用并展望未来, 政策预期提振港股和 A 股。深交所也于近日发布了《深圳证券交易所深港通业务实施办法(2022 修订)》, 办法明确 ETF 可纳入互联互通。纳入标的的 ETF 须满足上市满六个月、其标

的指数发布满一年等要求。然后证监会近期也就《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定(征求意见稿)》向社会公开征求意见,个人养老金也即将入市。全面注册制改革研讨会也于近日召开。无论是互联互通还是个人养老金入市都有望给 A 股市场带来大量增量资金,短期内提振市场情绪,中长期改善资本市场结构,利好股指。

2. 行情概览

图 2.1 估值情况



资料来源: Wind 资讯 南华研究

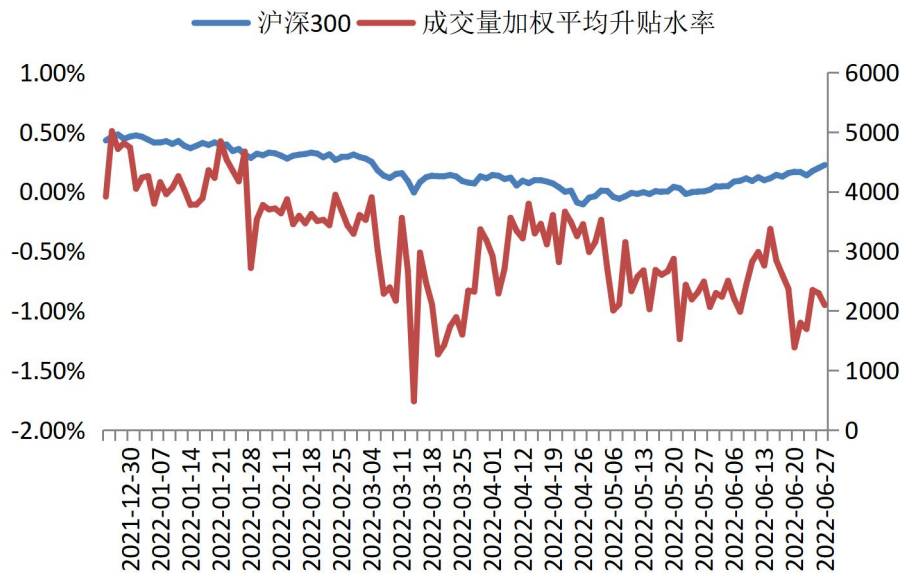
图 2.2 融资融券



资料来源: Wind 资讯 南华研究

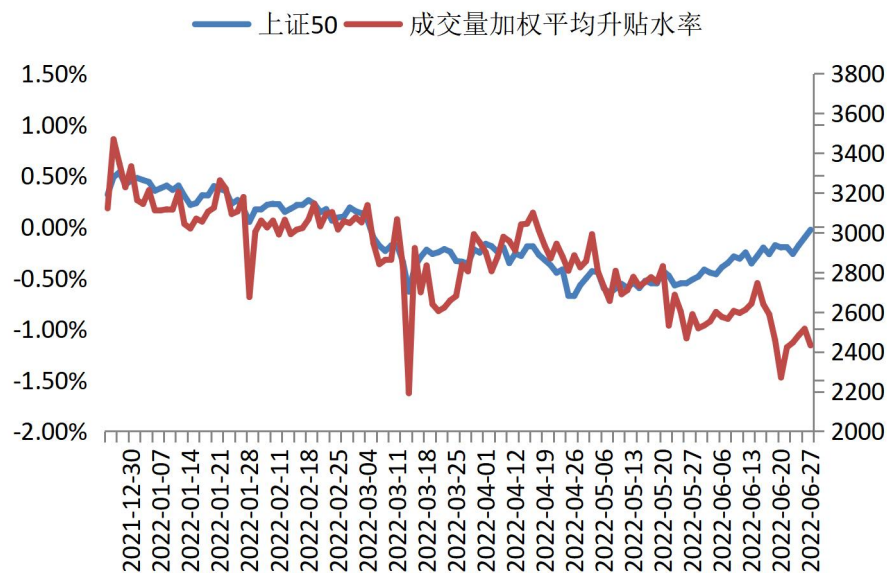
3. 期指升贴水变化

3.1 沪深 300 指数期货



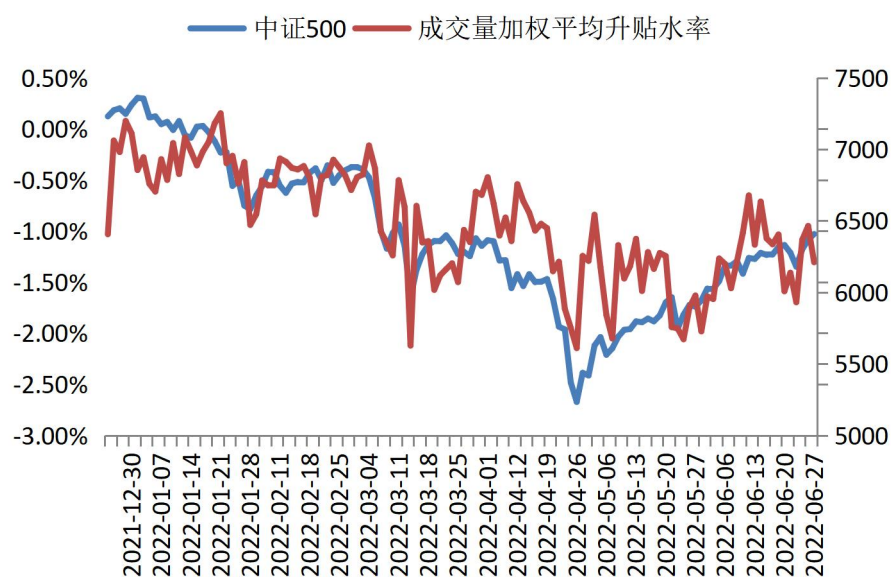
数据来源: Wind, 南华研究

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

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。

升贴水率一定程度上体现了市场对未来行情预期, 暗示市场情绪情况, 升贴水率走低一般代表市场情绪转弱, 反之则代表市场情绪回暖。

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，但我公司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明的日期的判断，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

