

股指期货日报

2022 年 8 月 12 日星期五



南华期货研究所 王梦颖

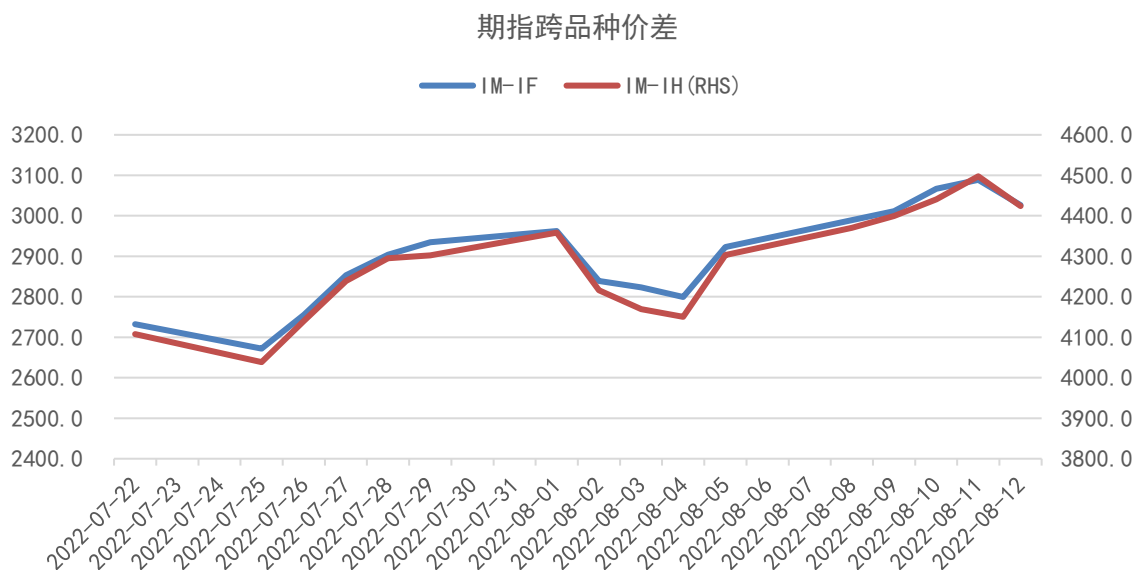
0571-81727107

wangmengying@nawaa.com

投资咨询证号: Z0015429

IH 相对强势

1. 图解行情



资料来源: Wind 南华研究

每日观察:

昨日的普涨行情未能延续,今天股指重回震荡调整,两市量能较昨天略微下降,但勉强也有万亿规模。从行业来看,煤炭石油等上游板块再次表现强势,汽车、电子、国防军工领跌。综合这几天的走势来看,领涨行业切换频繁,市场还是没有出现稳态的迹象。从期指来看,四个期指品种的成交量较昨日明显下滑,价量关系也缺乏清晰的指引。

昨天盘面的异动，让我们觉得似乎市场格局存在变化的可能性，因此，我们非常关注市场风格是否会从前期强势的小盘股切向大盘股。但根据历史经验，想要风格成功切换至大盘股，需要市场经济预期的明显改善，而目前市场经济预期显然仍处在摇摆之中。因此，即使今天四个期指中，IH 领涨，IM 领跌，我们对风格切换的判断是需要再观察的。

综上，无论是从盘面的价量关系、主线逻辑，还是从基本面的市场预期来看，当下市场企稳的概率偏低，即市场恐会继续维持震荡整理的走法，直至基本面出现更明确的信号指引。

简而言之，股指我们继续看震荡，策略方面，推荐继续观望。重点关注 7 月金融数据结果。

2. 行情概览

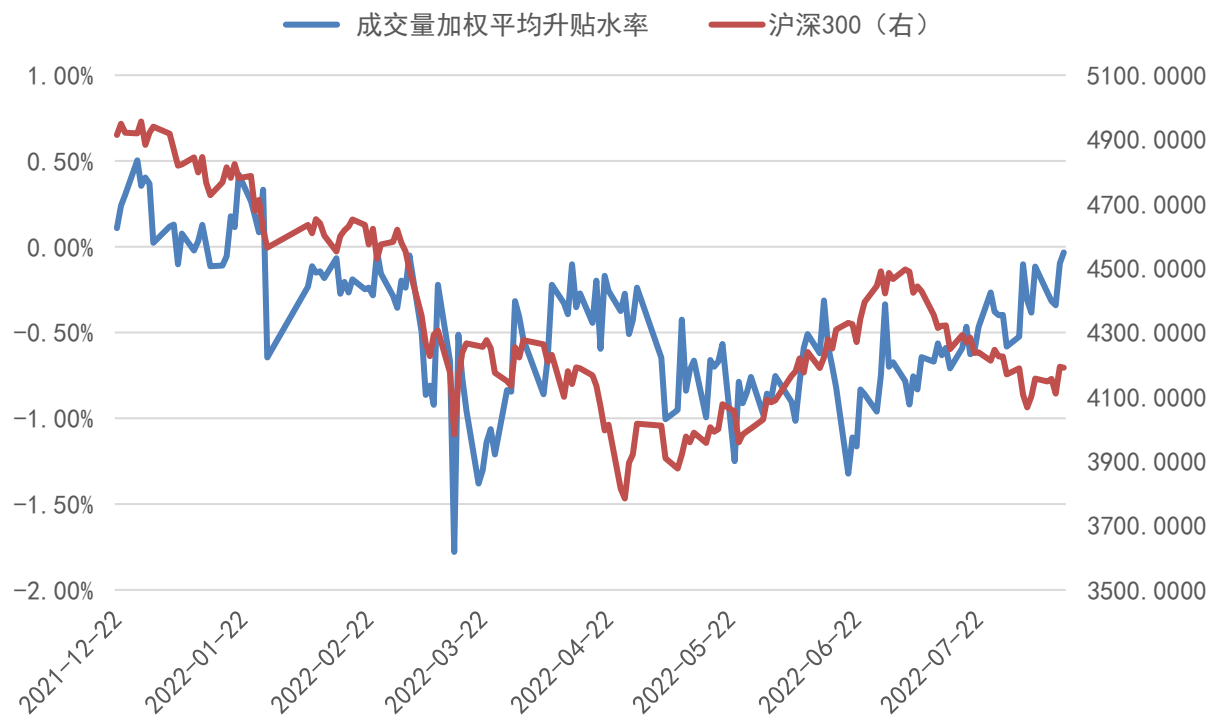
2.1 股指期货日内基本行情

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. 02	0. 05	0. 04	-0. 03	-0. 06
成交量 (手)	46, 162. 00	23, 012. 00	8, 079. 00	1, 413. 00	N. A.
持仓量 (手)	55, 587. 00	79, 680. 00	40, 421. 00	5, 843. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-8, 362. 00	-3, 150. 00	-782. 00	-291. 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. 35	0. 34	0. 37	0. 36	0. 35
成交量 (手)	25, 969. 00	13, 341. 00	4, 930. 00	1, 165. 00	N. A.
持仓量 (手)	33, 343. 00	42, 714. 00	21, 274. 00	3, 155. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-3, 105. 00	252. 00	124. 00	2. 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. 13	-0. 07	-0. 08	-0. 08	-0. 29
成交量 (手)	41, 599. 00	25, 535. 00	9, 033. 00	4, 349. 00	N. A.
持仓量 (手)	64, 579. 00	129, 685. 00	95, 440. 00	25, 557. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-7, 919. 00	-1, 035. 00	-204. 00	782. 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. 77	-0. 79	-0. 74	-0. 67	-0. 90
成交量 (手)	19, 678. 00	10, 474. 00	4, 096. 00	1, 731. 00	N. A.
持仓量 (手)	23, 573. 00	22, 632. 00	10, 216. 00	6, 831. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-1, 298. 00	1, 546. 00	810. 00	306. 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



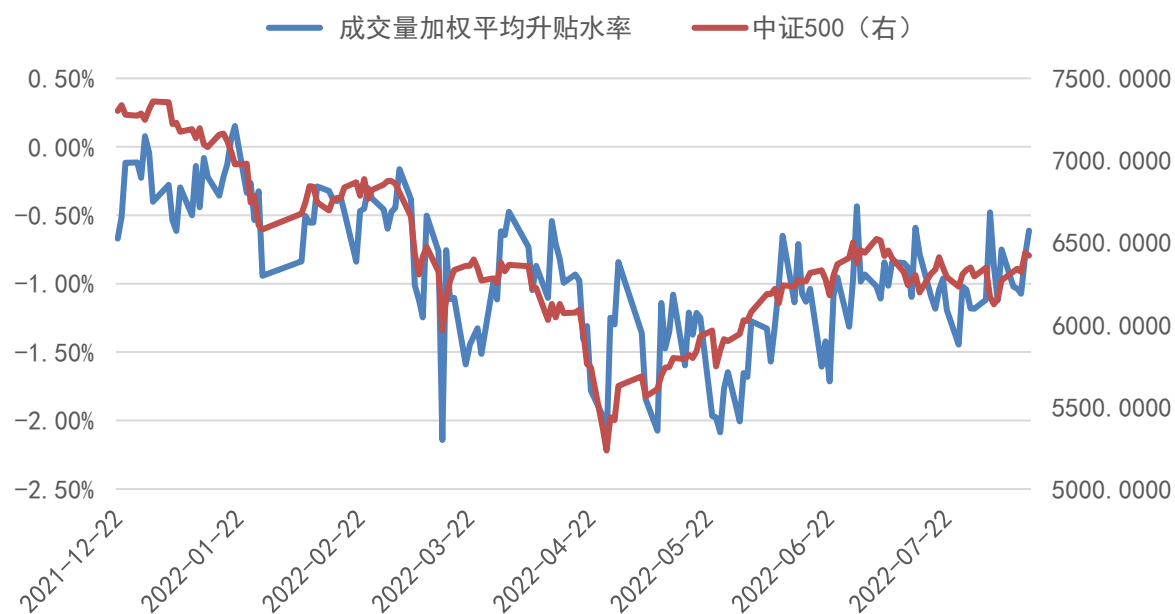
数据来源: Wind, 南华研究

3.2 上证 50 指数期货



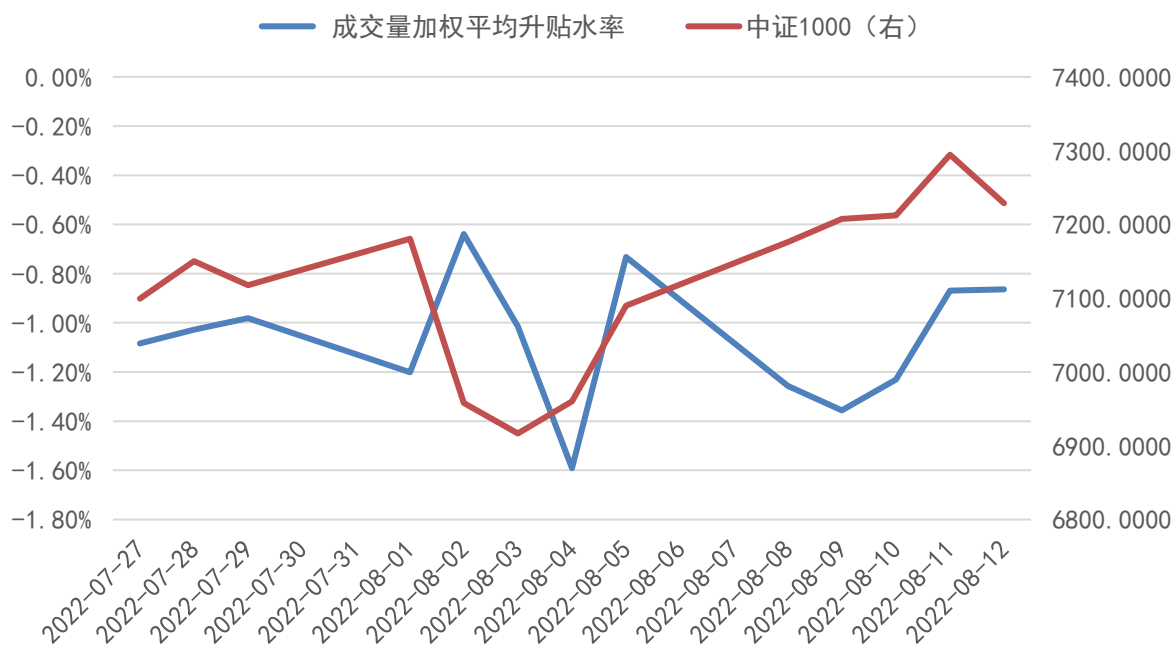
数据来源: Wind, 南华研究

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

