

股指期货日报

2022 年 8 月 10 日星期三



南华期货研究所 王梦颖

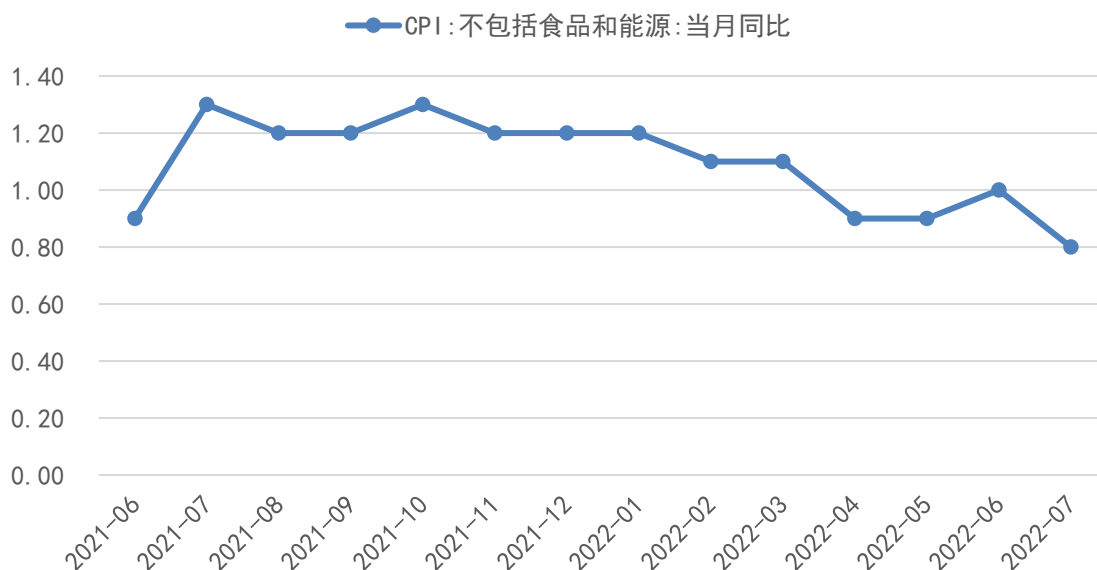
0571-81727107

wangmengying@nawaa.com

投资咨询证号: Z0015429

价格指数表明经济疲软

1. 图解行情



资料来源: ifind 南华研究

每日观察:

大盘四连阳后, 今天收跌, 盘面走势符合我们中期震荡整理的判断。

价量关系看, 大盘四连阳时, 盘面量能略萎缩, 而今天的下跌, 量能略增加; 期指上, IH,IF,IC 下跌放量, IM 上涨放量, 说明市场大中型股票的下跌仍有动力在, 市场青睐小盘股的趋势暂未更改, 调整大概率会继续。

基本面看，今天早盘统计局公布了7月的价格指数。7月PPI同比增长4.2%，预期为4.9%，7月CPI同比增长2.7%，预期为2.9%，PPI和CPI同比增速都不及预期。其中，PPI的回落在意料之中，毕竟大宗商品价格近期大幅下跌，而CPI方面，我们看重的核心CPI，环比继续回落0.2%，7月仅录得0.8%。加上近期疫情的影响，经济整体仍比较乏力，至少盘面解读如此，因此，股指难有起色。

简单来说，我们维持原有观点，即股指中期趋势依然会维持震荡整理，接下来关注7月金融数据结果。目前市场对7月金融数据的预期是比较低的，即认为6月信贷高峰过后，7月后继无力，因此，数据即使偏低，可能也不会存在太大的预期差。

策略方面，推荐继续观望。

2. 行情概览

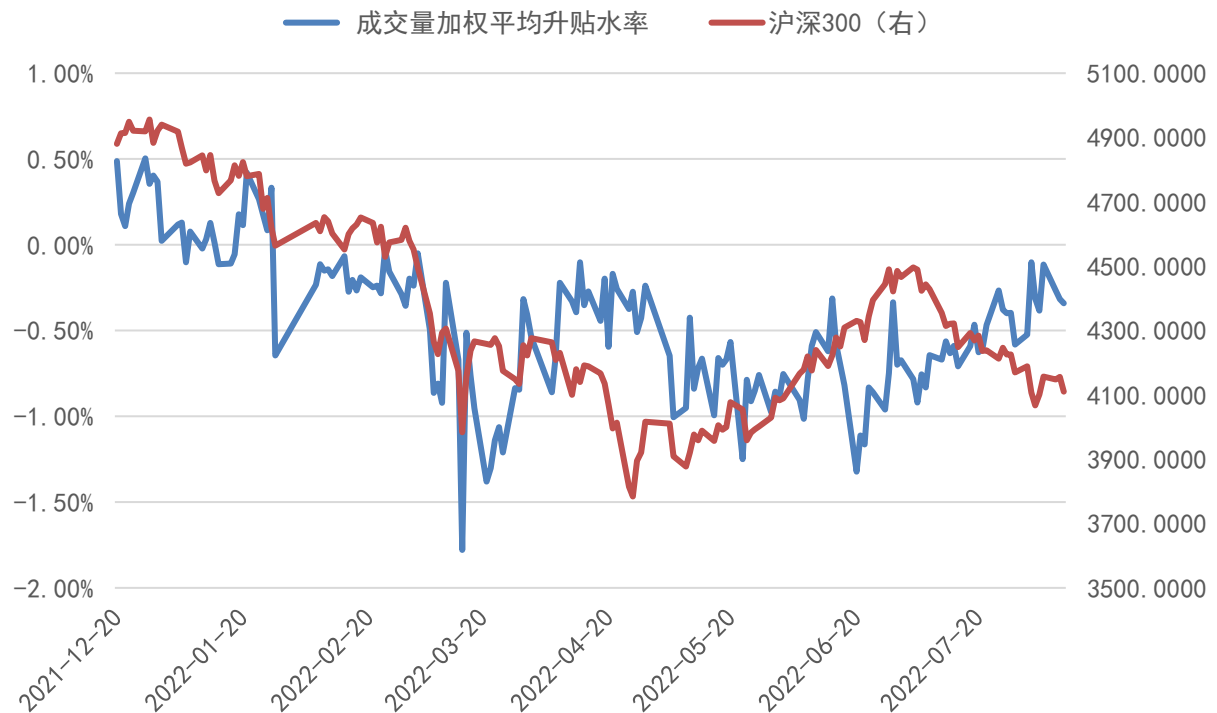
2.1 股指期货日内基本行情

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. 10	-1. 10	-1. 06	-1. 00	-1. 12
成交量 (手)	52, 353. 00	21, 482. 00	6, 771. 00	1, 672. 00	N. A.
持仓量 (手)	62, 913. 00	80, 557. 00	39, 201. 00	6, 028. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-492. 00	836. 00	1, 082. 00	158. 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 (%)	-1. 24	-1. 21	-1. 20	-1. 18	-1. 20
成交量 (手)	29, 099. 00	14, 160. 00	4, 759. 00	1, 051. 00	N. A.
持仓量 (手)	36, 261. 00	41, 594. 00	20, 094. 00	2, 849. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	2, 985. 00	2, 439. 00	1, 443. 00	264. 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. 26	-0. 27	-0. 22	-0. 20	-0. 31
成交量 (手)	43, 510. 00	21, 459. 00	8, 528. 00	3, 984. 00	N. A.
持仓量 (手)	74, 177. 00	127, 000. 00	94, 493. 00	23, 464. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	-444. 00	-2, 216. 00	262. 00	1, 333. 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. 20	0. 22	0. 22	0. 14	0. 06
成交量 (手)	21, 848. 00	8, 796. 00	2, 645. 00	1, 334. 00	N. A.
持仓量 (手)	26, 391. 00	19, 935. 00	8, 717. 00	5, 877. 00	N. A.
持仓量变化 (手)	1, 032. 00	773. 00	193. 00	-72. 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



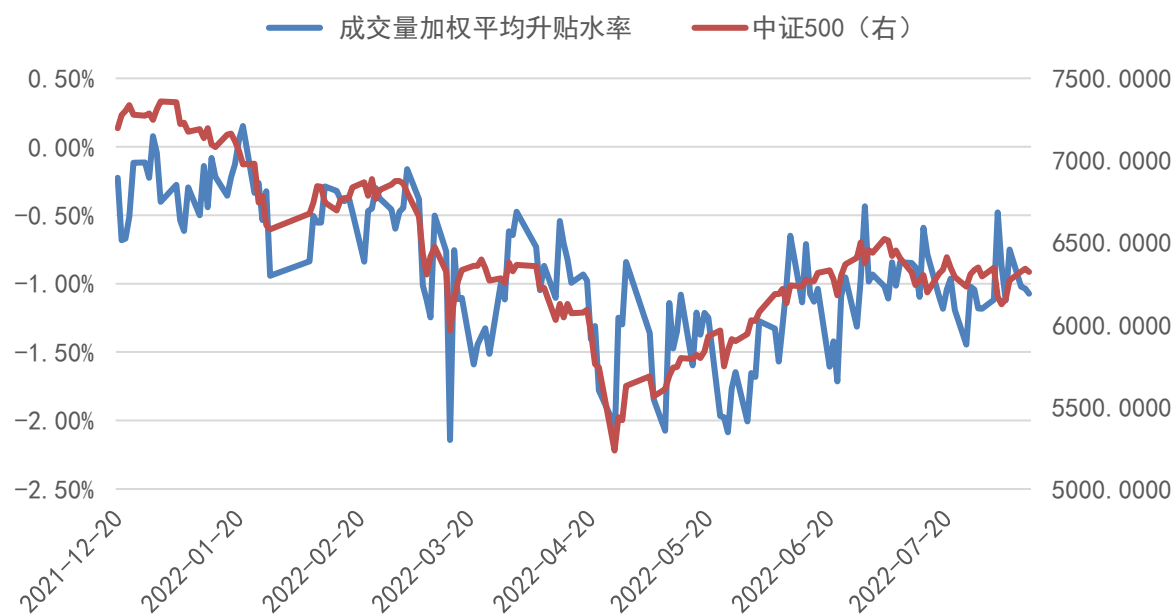
数据来源：Wind，南华研究

3.2 上证 50 指数期货



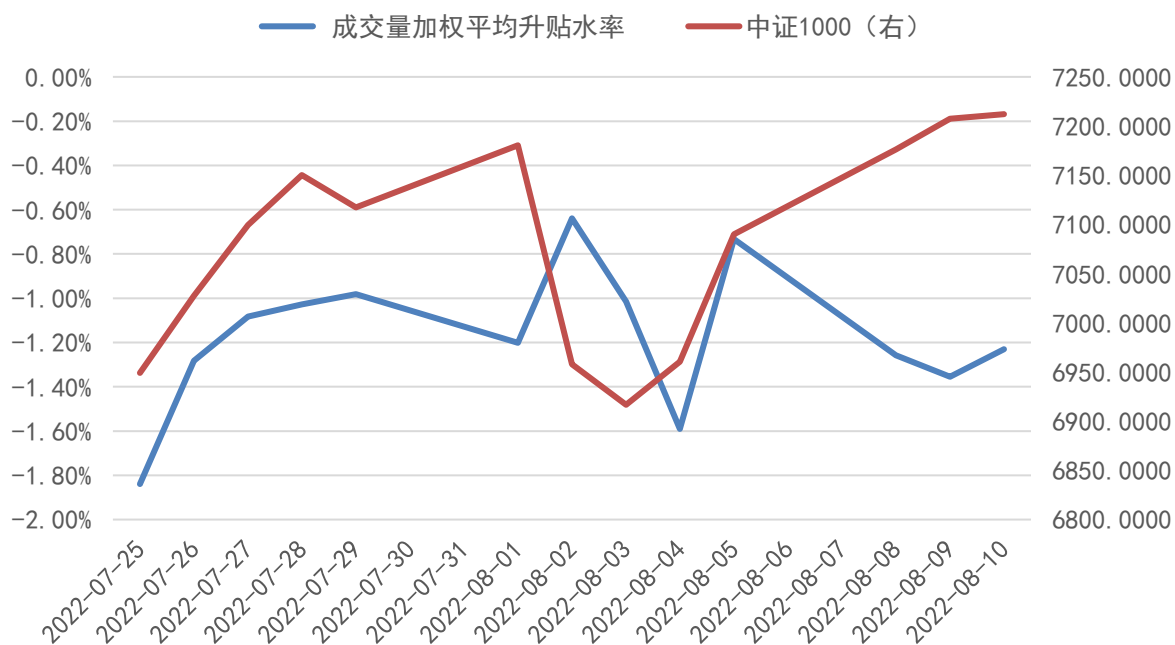
数据来源：Wind，南华研究

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

