

# 股指期货日报

2022 年 8 月 8 日星期一



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

## IM 逼近前高

### 1. 图解行情



资料来源: Wind 南华研究

#### 每日观察:

股票市场风格分化愈演愈烈,今天 IM 主力合约逼近前高,而 IH 继续收跌,基本将 4 月底至 7 月初的涨幅全部跌没了。周末,7 月进出口数据公布,国内的贸易顺差录得 1012.6 亿美元,再创新高,也再次证伪了市场此前担心的海外需求转弱,国内进出口数据后继无力的观点。今年进出口

数据连续数次证伪了上述观点，有必要重新认识进出口贸易的背后逻辑。但是，今天盘面显然对进出口贸易数据并不过多关注，市场当前热衷的风格依然在科技、芯片等，并没有向价值切换。我们认为在大家对经济前景并不乐观的状况下，充裕的流动性会继续推升所谓的赛道股。

此前，我们一直提到要关注价量关系。今天两市成交额为 9500 多亿元，略微缩量，但明显不够。因此，短期大盘震荡整理的趋势恐继续。同时，期指四个品种也大幅缩量，我们重点关注的 IH 继续保持着四合约升水的态势，而 IM 虽然价格逼近前高，但成交量明显萎缩，短期需注意是否存在风险。

本周有一系列重磅经济数据公布，可以观察盘面在数据公布后的表现。

策略方面，推荐继续观望。

## 2. 行情概览

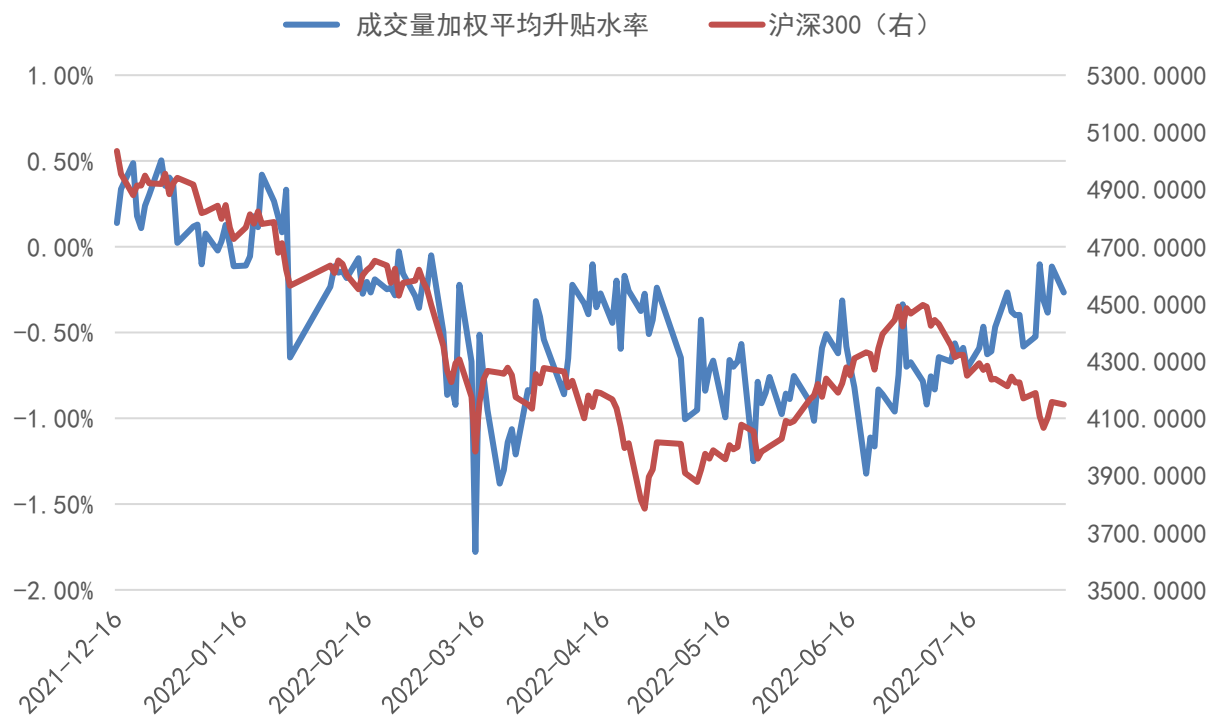
### 2.1 股指期货日内基本行情

| 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 (%)        | -0. 20      | -0. 18       | -0. 18      | -0. 19      | -0. 21     |
| 成交量 (手)         | 47, 776. 00 | 17, 443. 00  | 6, 448. 00  | 1, 463. 00  | N. A.      |
| 持仓量 (手)         | 62, 619. 00 | 79, 024. 00  | 37, 543. 00 | 5, 233. 00  | N. A.      |
| 持仓量变化 (手)       | -7, 226. 00 | -3, 704. 00  | 742. 00     | 259. 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. 39      | -0. 38       | -0. 38      | -0. 35      | -0. 47     |
| 成交量 (手)         | 24, 680. 00 | 10, 952. 00  | 4, 113. 00  | 897. 00     | N. A.      |
| 持仓量 (手)         | 35, 286. 00 | 39, 895. 00  | 19, 036. 00 | 2, 572. 00  | N. A.      |
| 持仓量变化 (手)       | -7. 00      | -197. 00     | 328. 00     | 47. 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. 77       | 0. 82        | 0. 81       | 0. 76       | 0. 84      |
| 成交量 (手)         | 42, 128. 00 | 17, 605. 00  | 6, 490. 00  | 3, 777. 00  | N. A.      |
| 持仓量 (手)         | 76, 208. 00 | 126, 519. 00 | 93, 247. 00 | 21, 586. 00 | N. A.      |
| 持仓量变化 (手)       | -5, 197. 00 | -4, 203. 00  | -1, 566. 00 | 571. 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. 15       | 1. 22        | 1. 16       | 1. 12       | 1. 21      |
| 成交量 (手)         | 20, 853. 00 | 8, 044. 00   | 3, 166. 00  | 1, 241. 00  | N. A.      |
| 持仓量 (手)         | 26, 514. 00 | 17, 873. 00  | 8, 091. 00  | 5, 574. 00  | N. A.      |
| 持仓量变化 (手)       | -2, 272. 00 | 133. 00      | 8. 00       | 186. 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



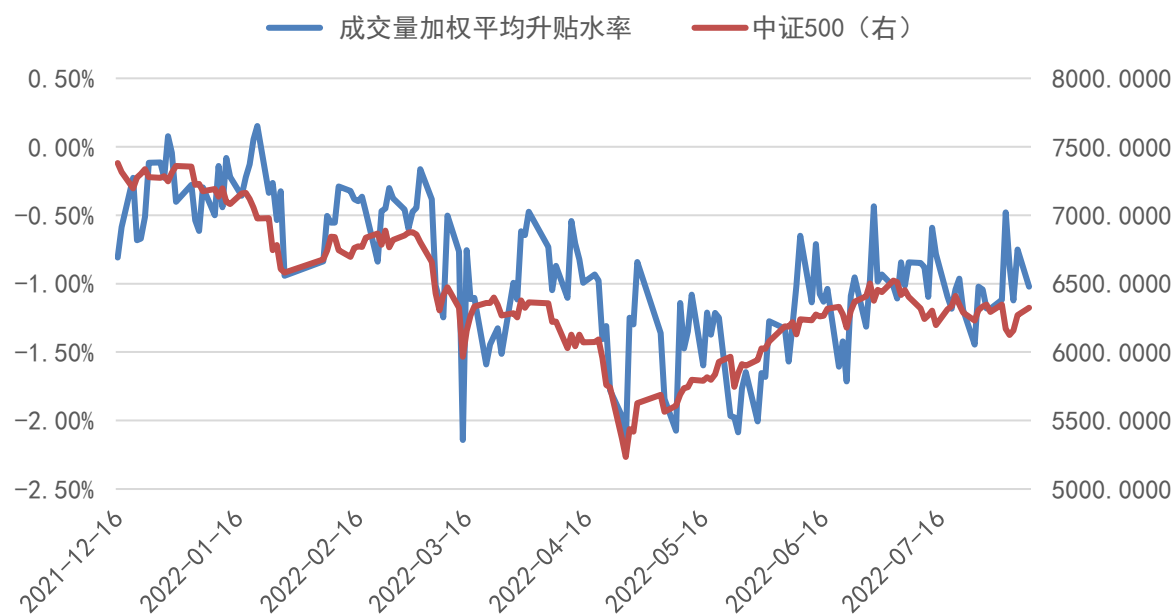
数据来源: Wind, 南华研究

#### 3.2 上证 50 指数期货



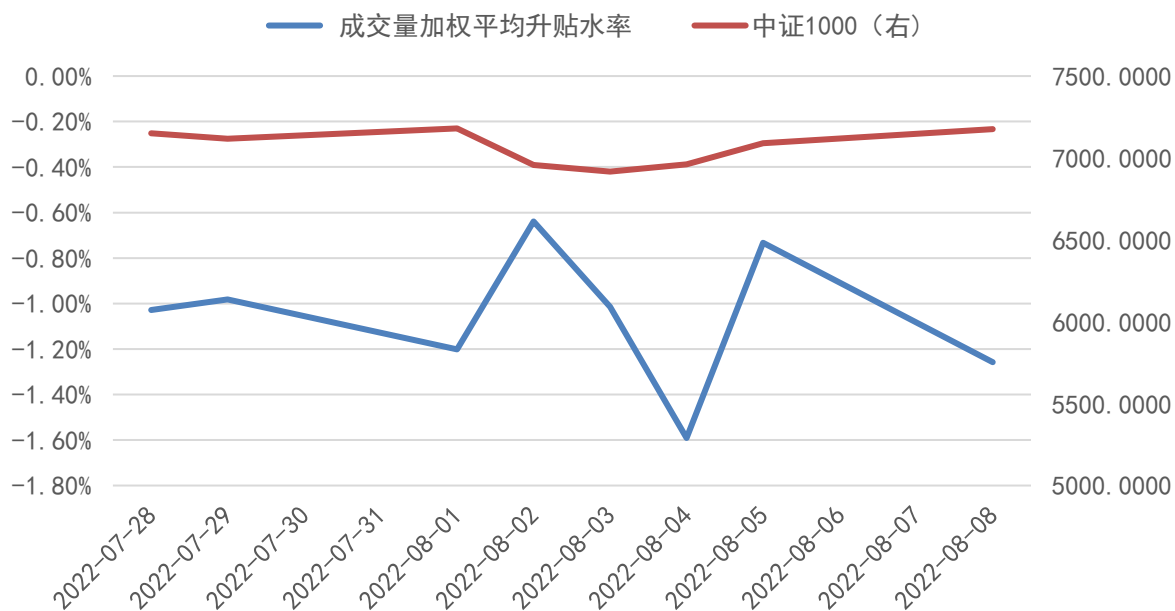
数据来源: Wind, 南华研究

### 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](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