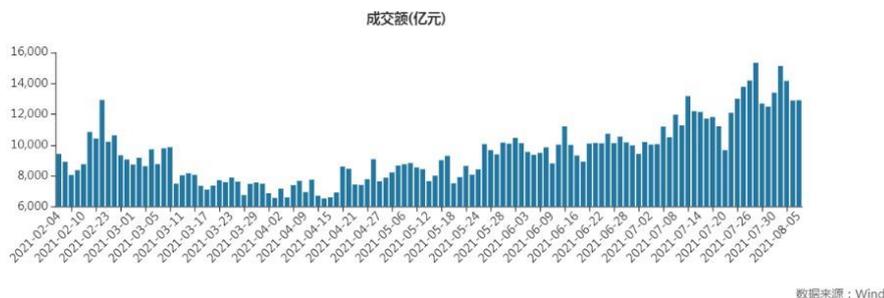




期指集体收跌

1. 图解行情



来源: WIND

今天 A 股三大指数低开后反弹乏力，午盘回落。收盘沪指跌 0.31%，深证成指跌 0.79%，创业板指跌 0.86%。两市成交额达到 1.29 万亿元，与昨天接近。行业板块多数收跌，军工板块全天逆市大涨。北向资金净卖出 19.65 亿元。万得全 A 成份股中涨停家数降至 64 家，跌停数目 11 家，涨跌家数比为 0.47，市场赚钱效应差。期指方面，IF 主力跌 0.73%，IH 跌 0.45%，IC 跌 0.13%，期指成交量略微缩小，IF、IH 贴水继续加深。

8 月 4 日晚，在第 11 届东亚峰会外长会上，国务委员兼外长王毅围绕东亚合作发言后，美国、日本等个别国家提出中国的新疆、香港问题，以人权为由对中国进行攻击。王毅当场要求第二次发言，予以严厉驳斥。王毅说，新疆、香港事务都是中国内政，你们对中国的内部事务指手画脚、造谣抹黑，严重违反国际关系基本准则，严重破坏国家主权平等原则。对于这种恶劣行径，你们来一次，我们就坚决批驳一次。王毅严厉驳斥美日等干涉中国内政谬论，引发今日军工股强势上涨。近阶段外交部的发言较以往更强硬、更明确，市场上存在对中美贸易关系恶化的担忧，一定程度上影响市场情绪。

盘后，国务院联防联控机制发布会就最近流行的主要毒株“德尔塔”变异株做权威解答。国内外相关科学研究和疫情防控实践表明，德尔塔变异株并没有导致新冠病毒生物学特性发生颠覆性改变，传染源、传播途径基本清楚，现有的疫情防控措施对德尔塔变异株仍然有效。这在一定程度上减轻公众担忧，但现阶段疫情防控措施对各地生产生活仍然存在影响。这则消息对期指的影响中性略偏多。

近两天两市成交金额有所萎缩，加上期指贴水大幅加深，已经处于近期低点，暗示市场情绪消退，同时基差短时间也内有收敛的可能。短期内股指大概率震荡调整，建议观望。

南华期货研究所

张思仪

0571-81727107

zhangsiyi@nawaa.com

投资咨询证号: Z0013854

2. 行情概览

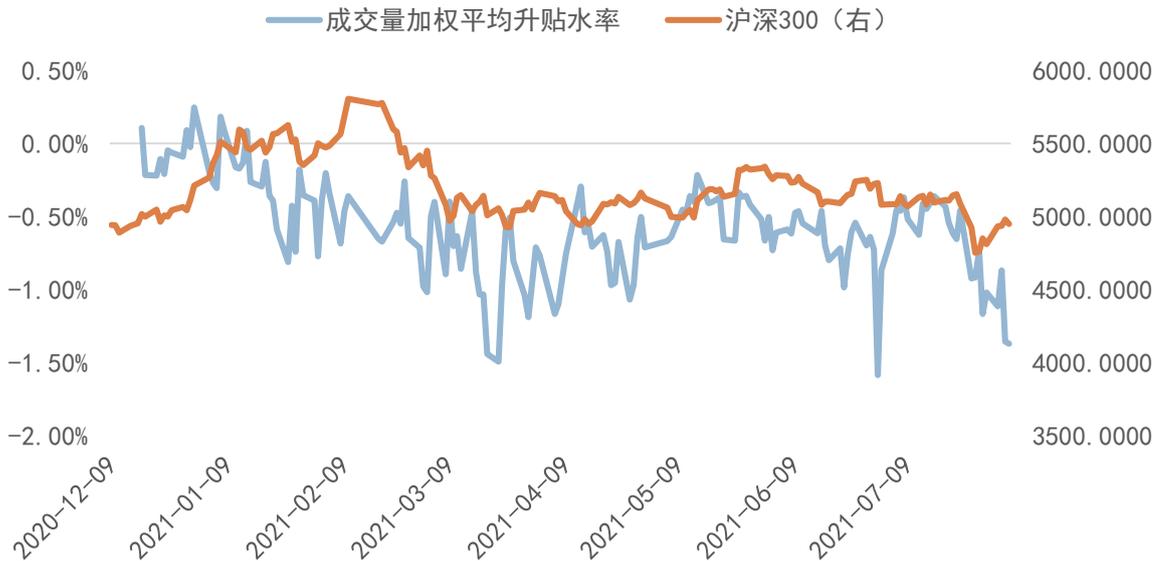
1.1 股指期货日内基本行情

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 (%)	-0.73	-0.75	-0.75	-0.68	-
成交量 (手)	75,627.00	23,203.00	6,307.00	1,422.00	N.A.
持仓量 (手)	86,397.00	81,569.00	30,080.00	5,210.00	N.A.
持仓量变化 (手)	-	-	-	-	N.A.
	667.00	50.00	842.00	468.00	
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 (%)	-0.45	-0.46	-0.52	-0.45	-
成交量 (手)	41,163.00	13,269.00	3,293.00	808.00	N.A.
持仓量 (手)	44,249.00	35,347.00	14,764.00	2,057.00	N.A.
持仓量变化 (手)	-	-	-	-	N.A.
	1,710.00	162.00	58.00	219.00	
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	-0.13	-0.13	-0.17	-
成交量 (手)	48,105.00	17,056.00	6,748.00	4,543.00	N.A.
持仓量 (手)	80,557.00	95,714.00	67,442.00	23,516.00	N.A.
持仓量变化 (手)	-	-	-	-	N.A.
	2,000.00	470.00	406.00	1,602.00	

数据来源: Wind, 南华研究

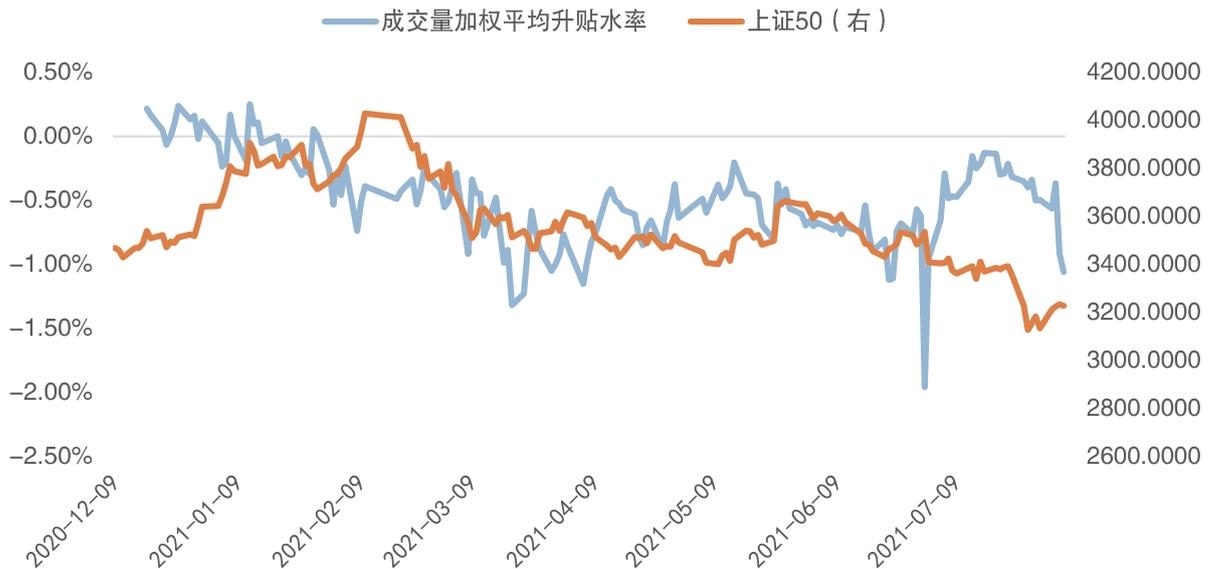
3. 期指升贴水变化

2.1 沪深 300 指数期货



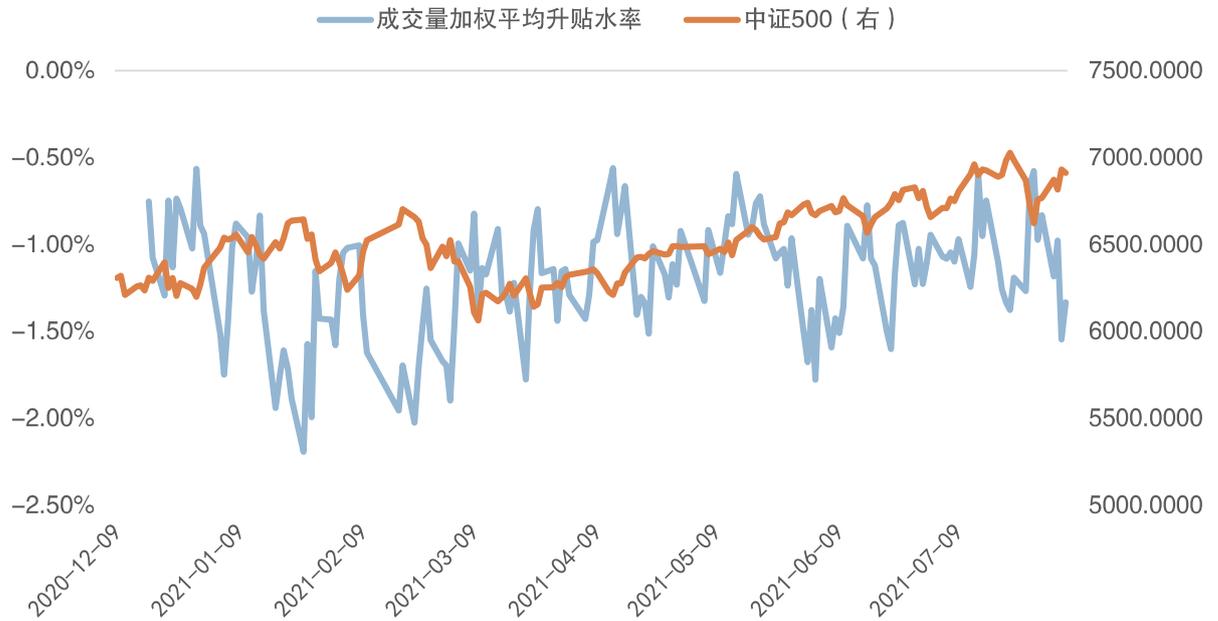
数据来源: Wind, 南华研究

2.2 上证 50 指数期货



数据来源: Wind, 南华研究

图 2.3 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：400 8888 910

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