

杨娜

从业资格编号: F03091213

投资咨询编号: Z0016895

邮箱:

yangna@xzfutures.com

内容提要

· 观点总结

沪深300当月合约IF2208报收4101.4点, 下跌1.1%, 成交646.56亿元; 上证50当月合约IH2208报收2727.6点, 下跌1.24%, 成交239.11亿元; 中证500当月合约IC2208报收6291点, 下跌0.26%, 成交548.51亿元; 中证1000当月合约IM2208报收7168.4点, 上涨0.2%, 成交313.24亿元。申万31个行业中, 煤炭、电力设备、国防军工行业领涨; 农林牧渔、医药生物、汽车行业领跌。资金方面, 昨日A股资金净主动买入额为卖出438.32亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为卖出394.38亿元。

国内经济数据受疫情反复与需求不足影响波动。政策方面, 货币政策力保信用, CPI上行PPI回落提升企业盈余预期。美国《芯片与科学法案》正式生效, 对芯片半导体板块或将产生扰动, 增加对IM和IC指数扰动影响。8月为中报密集披露阶段, 指数波动增强。

IF当月合约基差为8.34, IH当月合约基差为3.36, IC当月合约基差为31.06, IM当月合约基差为43.68。

一、股指期货数据追踪

表1.股市指数追踪

指数简称	收盘价	日最高价	日最低价	日成交量 (亿)	日成交额 (亿)	日涨跌	日涨跌幅	日振幅
沪深300	4109.74	4160.79	4092.55	85.57	2174.47	↓-46.55	↓-1.12	1.64
上证50	2730.96	2770.50	2719.61	22.94	533.49	↓-33.11	↓-1.20	1.84
中证500	6322.06	6362.29	6298.86	118.90	1534.12	↓-19.42	↓-0.31	1.00
中证1000	7212.08	7231.43	7169.88	159.64	2339.02	↑4.68	↑0.06	0.85
上证综指	3230.02	3253.17	3217.81	257.58	3900.66	↓-17.41	↓-0.54	1.09
深证成指	12223.51	12347.15	12166.23	427.93	5761.12	↓-107.58	↓-0.87	1.47
中小板指	8379.71	8471.25	8335.59	408.41	798.60	↓-86.71	↓-1.02	1.60
创业板指	2658.58	2692.25	2645.55	384.84	2096.46	↓-36.22	↓-1.34	1.73
恒生指数	19610.84	19956.51	19469.11	404.43	1386.22	↓-392.60	↓-1.96	2.44
台湾50	11587.78	11627.30	11558.20	506.95	1338.19	↓-127.67	↓-1.09	0.59

资料来源: wind, 兴证期货研发部

表2.股指期货盘面数据追踪

证券简称	收盘价	日持仓变化	日成交量	日成交额 (亿)	日涨跌	日涨跌幅	日振幅	基差
沪深300	4109.74							
IF2208	4101.40	-492	52353	646.56	-45.80	↓-1.10	1.71	8.34
IF2209	4093.40	836	21482	264.73	-45.60	↓-1.10	1.69	16.34
IF2212	4069.60	1082	6771	82.94	-43.80	↓-1.06	1.63	40.14
IF2303	4055.40	158	1672	20.41	-40.80	↓-1.00	1.59	54.34
上证50	2730.96							
IH2208	2727.60	2985	29099	239.11	-34.20	↓-1.24	1.83	3.36
IH2209	2728.60	2439	14160	116.37	-33.40	↓-1.21	1.75	2.36
IH2212	2729.80	1443	4759	39.11	-33.20	↓-1.20	1.75	1.16
IH2303	2735.00	264	1051	8.66	-32.60	↓-1.18	1.75	-4.04
中证500	6322.06							
IC2208	6291.00	-444	43510	268.93	-16.40	↓-0.26	1.19	31.06
IC2209	6254.00	-2216	21459	105.14	-17.00	↓-0.27	1.18	68.06
IC2212	6156.00	262	8528	48.41	-13.60	↓-0.22	1.17	166.06
IC2303	6071.00	1333	3984	313.24	-12.00	↓-0.20	1.20	251.06
中证1000	7212.08							
IM2208	7168.40	21848	21848	313.24	14.00	↑0.20	1.01	43.68
IM2209	7115.00	8796	8796	125.13	15.60	↑0.22	0.97	97.08
IM2212	6950.80	2645	2645	36.77	15.60	↑0.22	0.95	261.28
IM2303	6796.00	1334	1334	18.14	9.60	↑0.14	1.03	416.08

资料来源: wind, 兴证期货研发部

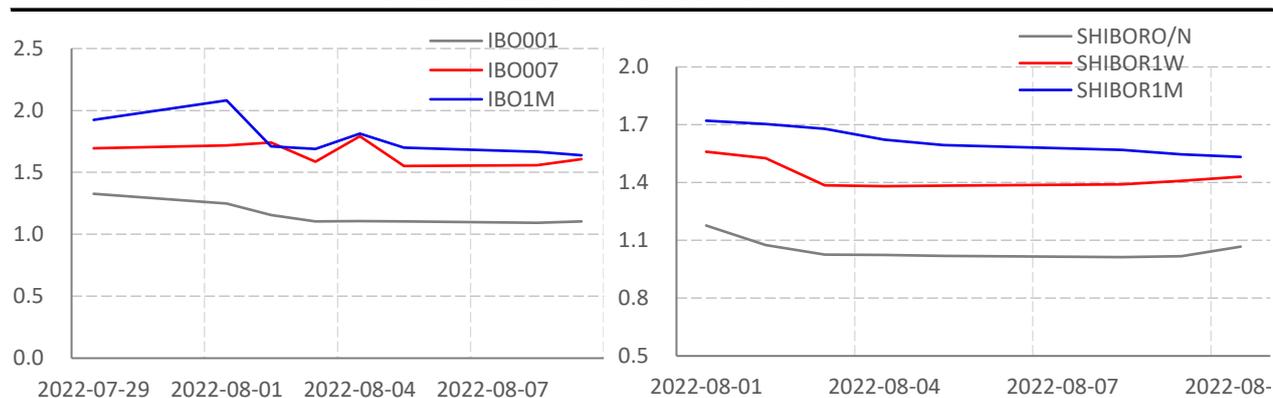
表3.基差价差数据追踪

类别	指标	最新值	1日变化	10日变化	
基差	IF	IF当月	8.34	1.25	-3.70
		IF当季	40.14	-2.15	-3.90
	IH	IH当月	3.36	0.69	0.64
		IH当季	1.16	-0.31	-1.16
	IC	IC当月	31.06	-1.02	-3.18
		IC当季	166.06	-0.82	1.82
IM	IC当月	43.68	-3.12	10.44	
	IC当季	261.28	-5.72	18.44	
跨期价差	IF	IF下月-IF当月	-8.00	1.20	-0.20
		IF当季-IF下月	-23.80	2.20	0.40
		IF隔季-IF当季	-14.20	2.20	2.20
	IH	IH下月-IH当月	-3.36	-0.69	-0.64
		IH当季-IH下月	1.00	0.60	1.80
		IH隔季-IH当季	5.20	-1.00	2.20
	IC	IC下月-IC当月	-37.00	-1.20	-1.40
		IC当季-IC下月	-98.00	1.00	-3.60
		IC隔季-IC当季	-85.00	1.20	2.20
	IM	IM下月-IM当月	-37.00	17.00	14.20
		IM当季-IM下月	-98.00	68.20	60.40
		IM隔季-IM当季	-85.00	66.40	56.60

资料来源: wind, 兴证期货研发部

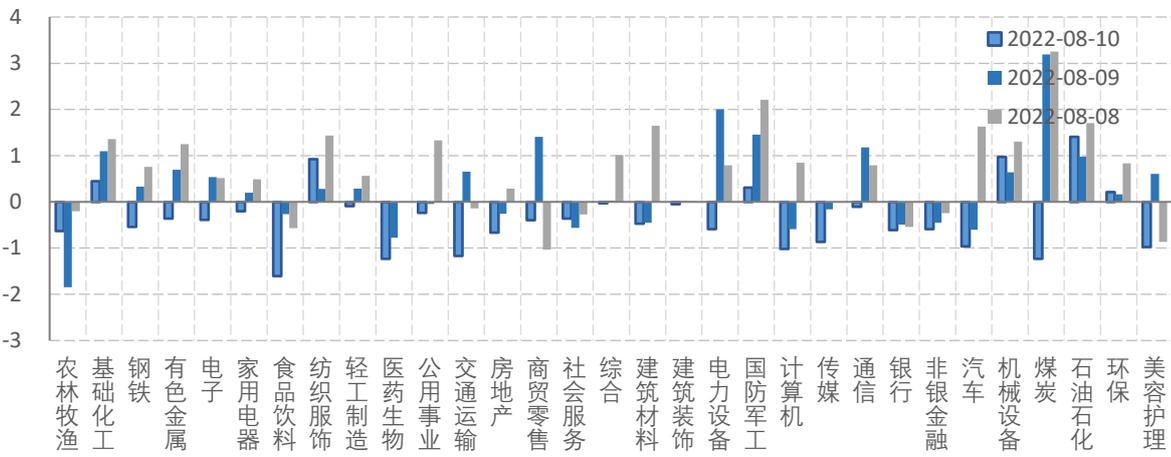
一、股市基本情况

图1.流动性监测—银行间同业拆借&SHIBOR



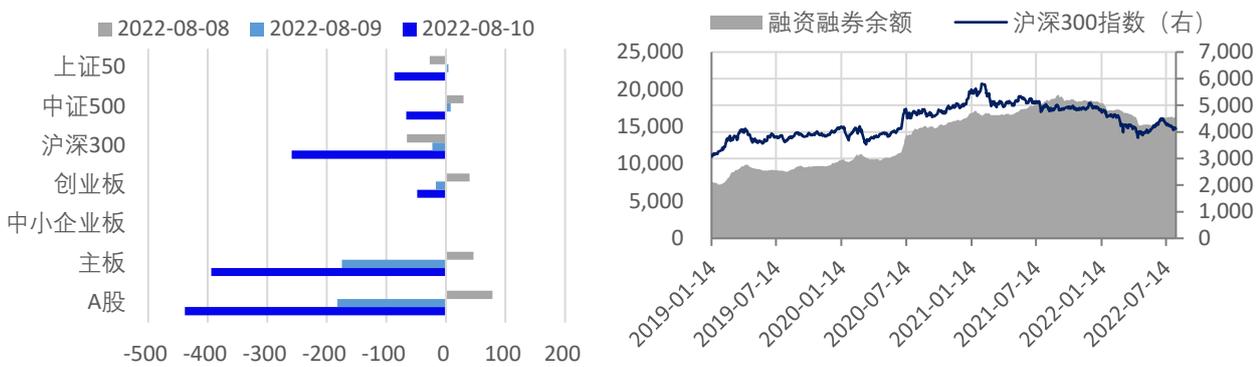
资料来源: wind, 兴证期货研发部

图2.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



资料来源: wind, 兴证期货研发部

图3.流动性监测—银行间同业拆借&SHIBOR



资料来源: wind, 兴证期货研发部

图4.IF当月合约会员持仓情况 (单位: 手)

名次	期货公司 会员简称	持买单量	较上交易 日变化	名次	期货公司 会员简称	持卖单量	较上交易 日变化
1	国泰君安	7422	-1292	1	中信期货	10183	-173
2	中信期货	5718	-604	2	国泰君安	6570	-637
3	海通期货	3763	-40	3	上海东证	3541	-41
4	上海东证	3266	85	4	海通期货	2954	-59
5	银河期货	3157	-169	5	华泰期货	2782	167
6	华泰期货	2772	17	6	申银万国	2655	-153
7	申银万国	2761	73	7	中银期货	2282	-74
8	国富期货	1931	61	8	银河期货	1785	147
9	乾坤期货	1633	3	9	国信期货	1657	353
10	国信期货	1542	477	10	光大期货	1357	132

资料来源: wind, 兴证期货研发部

图5.IH当月合约会员持仓情况 (单位: 手)

名次	期货公司 会员简称	持买单量	较上交易 日变化	名次	期货公司 会员简称	持卖单量	较上交易 日变
1	国泰君安	6613	1060	1	中信期货	5493	1085
2	中信期货	3796	317	2	国泰君安	3988	209
3	华泰期货	1634	-25	3	上海东证	2333	156
4	上海东证	1578	197	4	海通期货	2200	-299
5	海通期货	1455	15	5	中银期货	2080	-54
6	南华期货	1413	52	6	银河期货	1806	53
7	银河期货	1129	165	7	华泰期货	1485	57
8	国信期货	1039	443	8	瑞银期货	1346	-95
9	华闻期货	945	186	9	中金期货	1319	-174
10	兴证期货	894	80	10	华闻期货	955	170

资料来源: wind, 兴证期货研发部

图6.IC当月合约会员持仓情况 (单位: 手)

名次	期货公司 会员简称	持买单量	较上交易 日变化	名次	期货公司 会员简称	持卖单量	较上交易 日变
1	中信期货	9216	-291	1	中信期货	11764	239
2	国泰君安	6114	-156	2	国泰君安	7954	110
3	华泰期货	4733	-110	3	海通期货	5332	0
4	上海东证	4573	104	4	申银万国	3916	53
5	中信建投	4384	-36	5	上海东证	3813	13
6	海通期货	4293	191	6	永安期货	2861	114
7	银河期货	3436	78	7	华泰期货	2581	259
8	国投安信	2449	213	8	银河期货	2290	29
9	兴证期货	2074	12	9	中投天琪	2179	58
10	申银万国	1987	-14	10	招商期货	1784	9

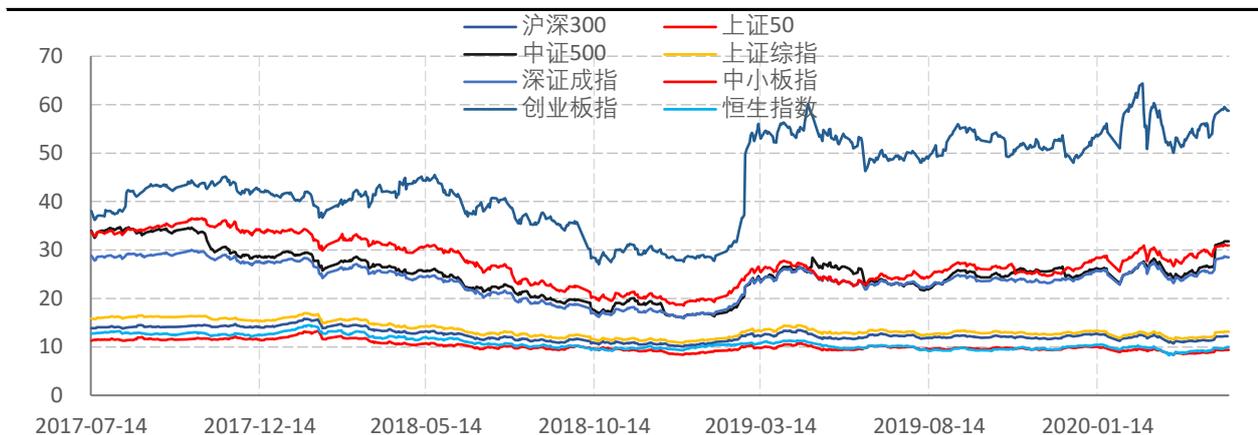
资料来源: wind, 兴证期货研发部

图7.IM当月合约会员持仓情况 (单位: 手)

名次	期货公司 会员简称	持买单量	较上交易 日变化	名次	期货公司 会员简称	持卖单量	较上交易 日变
1	中信期货	3147	312	1	中信期货	4301	289
2	国泰君安	3082	305	2	国泰君安	3673	248
3	华泰期货	2318	-45	3	上海东证	1667	-42
4	上海东证	1474	-83	4	广发期货	1022	186
5	中信建投	1160	25	5	海通期货	940	78
6	海通期货	871	141	6	申银万国	919	140
7	银河期货	844	171	7	华泰期货	917	-62
8	国投安信	715	177	8	华闻期货	878	162
9	兴证期货	627	30	9	中信建投	657	75
10	申银万国	604	260	10	招商期货	621	76

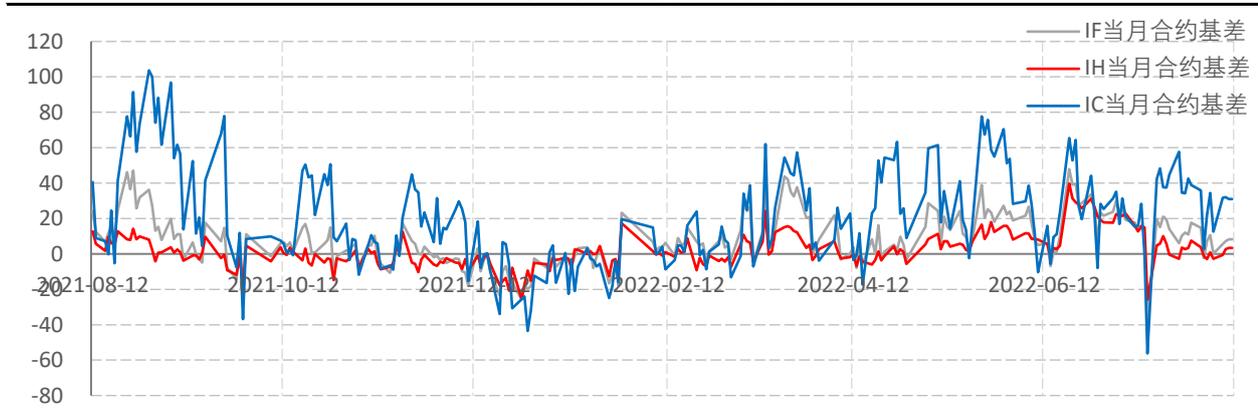
资料来源: wind, 兴证期货研发部

图8.申万行业涨跌幅情况（单位：%）



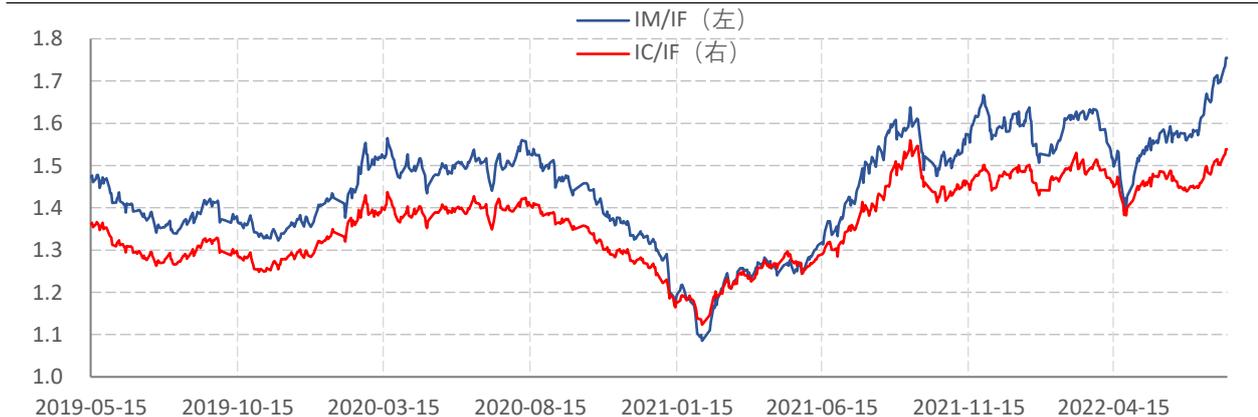
资料来源：wind，兴证期货研发部

图9.申万行业涨跌幅情况（单位：%）



资料来源：wind，兴证期货研发部

图9.申万行业涨跌幅情况（单位：%）



资料来源：wind，兴证期货研发部

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行