

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IF2209报收4020.2点, 上涨0.21%, 成交784.72亿元; 上证50当月合约IH2209报收2712.4点, 下跌0.76%, 成交772.63亿元; 中证500当月合约IC2209报收6130.2点, 下跌1.08%, 成交340.76亿元; 中证1000当月合约IM2209报收6730.2点, 上涨0.76%, 成交467.63亿元。申万31个行业中, 煤炭、家用电器、房地产行业领涨; 社会服务、食品饮料、传媒行业领跌。资金方面, 上一交易日A股资金净主动买入额为卖出16.57亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为卖出87.05亿元。

经济恢复再次放缓, 经济数据纷纷超预期回落, 显示出复苏乏力迹象。政策方面, 除了央行下调LPR外, 我国实施新的组合式税费支持政策, 对提振市场主体信心、扩大消费投资、增强发展内生动力、稳定宏观经济大盘发挥了重要作用。国务院稳住经济大盘督导和服务组在郑州召开现场办公会, 围绕基础设施、重点工程、民生保障等项目建设开展现场协调和服务。国务院常务会议召开, 部署稳经济一揽子政策的接续政策措施, 加力巩固经济恢复发展基础; 决定增加政策性开发性金融工具额度和依法用好专项债结存限额, 再次增发农资补贴和支持发电企业发债融资; 确定缓缴一批行政事业性收费和支持民营企业发展的举措, 保市场主体保就业; 决定向地方派出稳住经济大盘督导和服务工作组, 促进政策加快落实; 部署进一步做好抗旱救灾工作, 强化财力物力支持。8月新发基金在两年来低位运行, 近日巴菲特减持比亚迪导致新能源股票杀估值, 高估值风险因素仍存。近期预期仍以震荡为主, IM波动或增加。

IF当月合约基差为3.41, IH当月合约基差为-1.14, IC当月合约基差为19.23, IM当月合约基差为46.63。

一、股指期货数据追踪

图表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	4023.61	4056.18	4004.91	86.79	1844.68	↓-20.13	↓-0.50	1.27
上证50	2711.26	2740.66	2698.33	22.78	462.94	↓-21.13	↓-0.77	1.55
中证500	6149.43	6176.17	6117.73	106.56	1142.16	↑22.66	↑0.37	0.95
中证1000	6776.83	6801.35	6695.10	128.56	1623.29	↑59.73	↑0.89	1.58
上证综指	3186.48	3198.28	3173.79	250.46	3133.38	↑1.50	↑0.05	0.77
深证成指	11702.39	11765.01	11644.03	371.28	4332.95	↓-10.00	↓-0.09	1.03
中小板指	7966.78	8022.25	7925.29	431.08	567.75	↓-8.92	↓-0.11	1.22
创业板指	2533.02	2552.34	2517.46	476.12	1434.20	↓-0.83	↓-0.03	1.38
恒生指数	19452.09	19630.80	19342.49	454.57	1596.35	↓-145.22	↓-0.74	1.47
台湾50	11180.59	11296.62	11180.59	461.70	1949.26	↓-126.26	↓-1.12	1.03

数据来源: wind, 兴证期货研发部

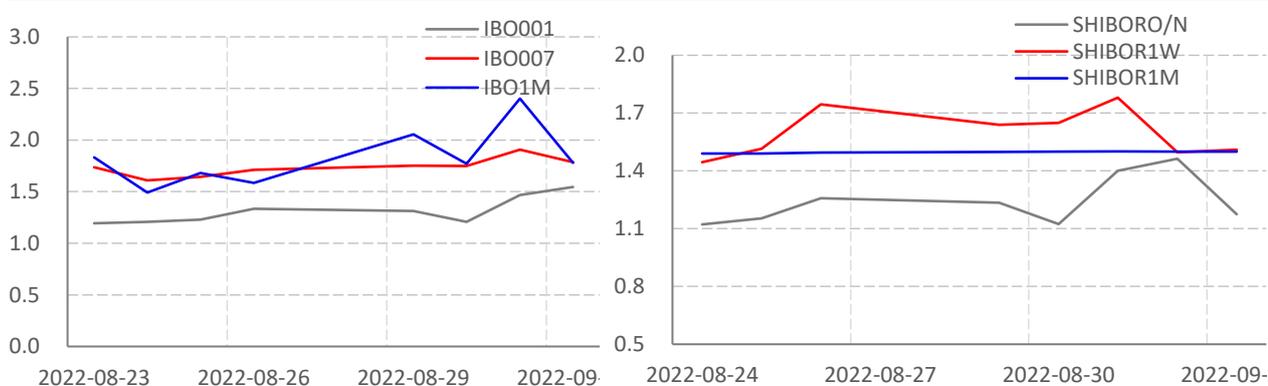
图表2.股指期货盘面数据追踪

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	4023.61							
IF2209	4020.20	-5415	63948	784.72	12.80	↑0.21	1.04	3.41
IF2210	4018.20	2375	6773	82.65	16.60	↑0.27	1.20	5.41
IF2212	4010.00	2036	13763	166.18	18.00	↑0.30	1.05	13.61
IF2303	3994.60	1201	7959	94.47	22.40	↑0.38	1.05	29.01
上证50	2711.26							
IH2209	2712.40	226	63940	772.63	-30.60	↓-0.76	1.43	-1.14
IH2210	2714.80	1413	3767	45.43	-28.20	↓-0.70	1.38	-3.54
IH2212	2721.20	2374	11324	136.41	-28.80	↓-0.71	1.37	-9.94
IH2303	2720.00	713	2778	33.34	-28.60	↓-0.71	1.43	-8.74
中证500	6149.43							
IC2209	6130.20	4960	41772	32.10	-29.60	↓-1.08	1.75	19.23
IC2210	6100.00	90	3933	78.25	-30.00	↓-1.09	1.71	49.43
IC2212	6034.00	2577	9564	13.90	-27.80	↓-1.01	1.72	115.43
IC2303	5936.40	173	1693	467.63	-37.60	↓-1.36	1.76	213.03
中证1000	6776.83							
IM2209	6730.20	34760	34760	467.63	51.00	↑0.76	1.55	46.63
IM2210	6676.20	3393	3393	45.25	48.40	↑0.73	1.57	100.63
IM2212	6566.00	7329	7329	96.26	52.00	↑0.80	1.53	210.83
IM2303	6413.80	3191	3191	40.91	58.40	↑0.92	1.52	363.03

数据来源: wind, 兴证期货研发部

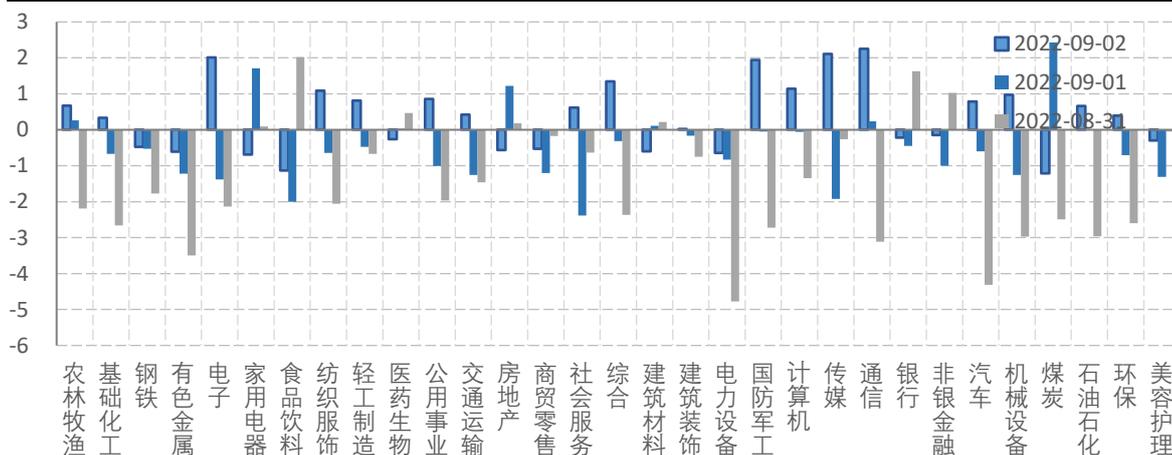
一、股市基本情况

图表3.流动性监测—银行间同业拆借&SHIBOR



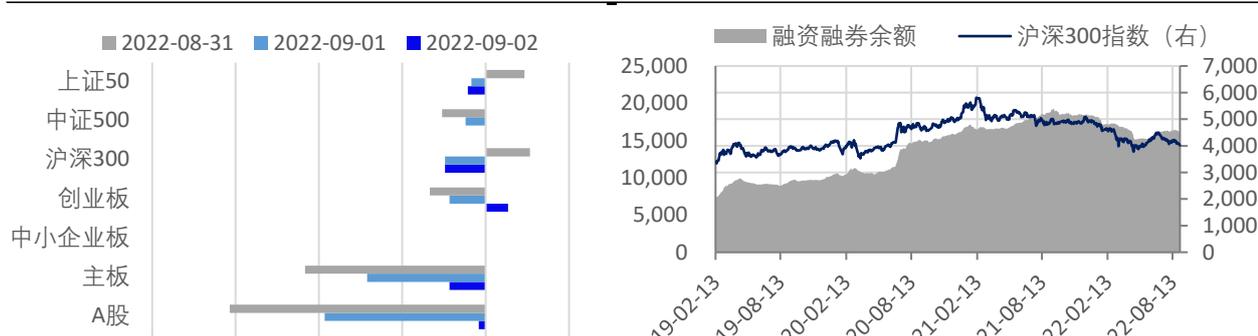
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表4.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表5.流动性监测—银行间同业拆借&SHIBOR



-800 -600 -400 -200 0 200 201 201 201 201 201 201 201 201

数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表6.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
1	国泰君安	10091	620	1	中信期货	17347	140
2	中信期货	9574	264	2	国泰君安	11094	35
3	海通期货	6637	345	3	华泰期货	6716	-534
4	银河期货	5870	-534	4	上海东证	6594	-28
5	上海东证	5267	431	5	海通期货	4736	69
6	广发期货	4146	-43	6	中信建投	3546	-76
7	申银万国	4021	137	7	永安期货	3519	42
8	华泰期货	3674	-466	8	申银万国	3440	79
9	南华期货	2626	231	9	银河期货	3020	229
10	国富期货	2235	167	10	国投安信	2559	34

数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表7.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	9691	1463	1	国泰君安	15860	-108
2	中信期货	6498	749	2	中信期货	9055	2360
3	华泰期货	3615	17	3	中银期货	5524	-291
4	上海东证	3122	39	4	中金期货	4725	-426
5	海通期货	2181	138	5	上海东证	3684	-8
6	南华期货	2164	323	6	银河期货	3362	224
7	永安期货	2068	-35	7	海通期货	3136	-249
8	银河期货	1870	-8	8	广发期货	2275	-17
9	国信期货	1820	698	9	华泰期货	1994	544
10	兴证期货	1791	221	10	国投安信	1495	-39

数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表8.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	21639	404	1	中信期货	23556	-84
2	华泰期货	9894	162	2	国泰君安	14954	-615
3	国泰君安	9253	-57	3	申银万国	9731	-230
4	兴证期货	8774	43	4	华泰期货	8820	-715
5	海通期货	7990	423	5	海通期货	8407	-584
6	一德期货	6393	-381	6	上海东证	5628	-208
7	银河期货	6159	-61	7	招商期货	5399	-302
8	中信建投	5893	-412	8	中金财富	4390	-141
9	国投安信	5775	-275	9	光大期货	4109	65
10	申银万国	5161	-1316	10	广发期货	3939	-148

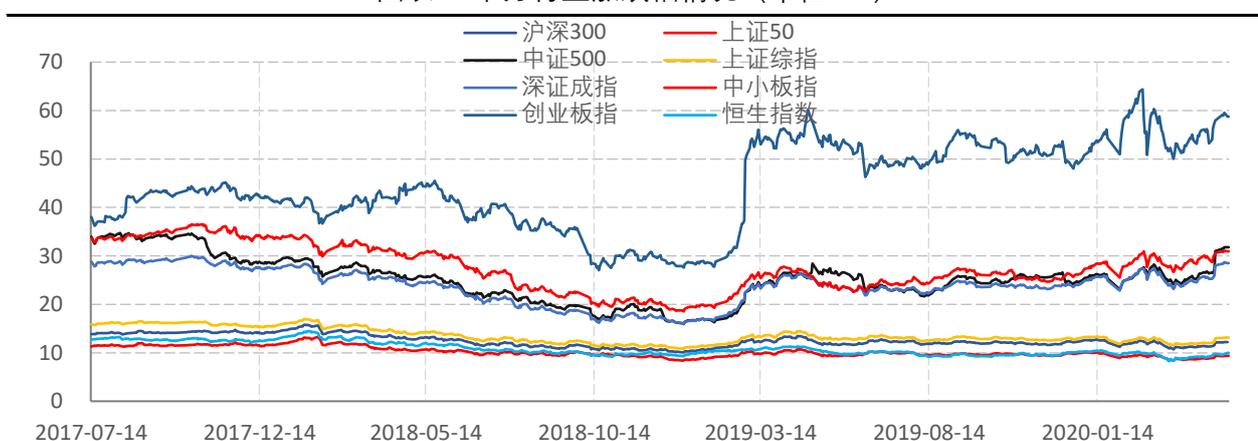
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表9.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	4132	286	1	中信期货	7856	464
2	华泰期货	3497	-315	2	国泰君安	5974	-394
3	国泰君安	3457	111	3	上海东证	2170	-49
4	兴证期货	2231	366	4	华泰期货	1805	-134
5	海通期货	1893	185	5	海通期货	1526	9
6	一德期货	1474	258	6	申银万国	1499	-27
7	银河期货	1437	179	7	建信期货	1328	-55
8	中信建投	1325	-41	8	华闻期货	1007	132
9	国投安信	1133	204	9	银河期货	992	-24
10	申银万国	1092	87	10	永安期货	950	41

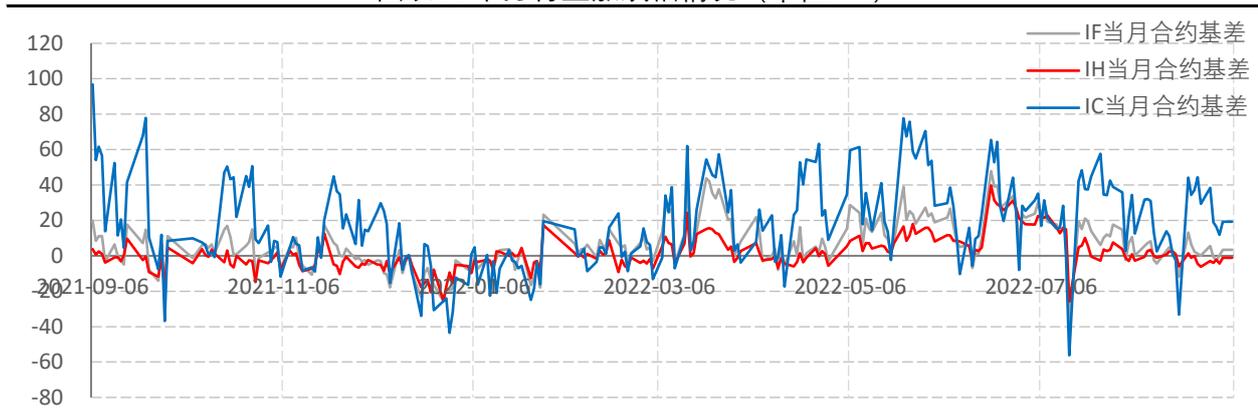
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表10.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表11.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表12.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



数据来源: 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