

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4046.8点, 上涨1.99%, 成交841.5亿元; 上证50当月合约IH2209报收2724.4点, 上涨1.03%, 成交766.74亿元; 中证500当月合约IC2209报收6272.6点, 上涨1.08%, 成交298.84亿元; 中证1000当月合约IM2209报收6879.8点, 上涨2.1%, 成交462.3亿元。申万31个行业中, 煤炭、石油石化、公用事业行业领涨; 食品饮料、传媒、医药生物行业领跌。资金方面, 上一交易日A股资金净主动买入额为买入471.59亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为买入420.59亿元。

8月PMI较上月有所好转迹象, 政策方面, 央行下调LPR, 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。昨日央行决定下调金融机构外汇存款准备金率2个百分点, 即外汇存款准备金率由8%下调至6%, 传递稳汇率信号。短期新能源拥挤度降至中等偏低水平, 中长期维持产业升级与消费升级逻辑。

IF当月合约基差为5.48, IH当月合约基差为0.1, IC当月合约基差为18.97, IM当月合约基差为39.85。

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	4052.28	4054.00	4009.58	113.51	2359.22	↑36.85	↑0.92	1.11
上证50	2724.50	2726.72	2704.00	29.12	593.50	↑26.73	↑0.99	0.84
中证500	6291.57	6292.53	6187.95	129.85	1358.92	↑108.92	↑1.76	1.69
中证1000	6919.65	6919.65	6780.44	144.34	1837.61	↑128.55	↑1.89	2.05
上证综指	3243.45	3244.64	3203.82	318.87	3786.36	↑43.53	↑1.36	1.28
深证成指	11799.81	11802.71	11624.82	402.59	4905.21	↑121.11	↑1.04	1.52
中小板指	8017.98	8021.58	7888.02	463.25	668.83	↑103.77	↑1.31	1.69
创业板指	2540.64	2542.98	2493.43	440.55	1554.85	↑2.43	↑0.10	1.95
恒生指数	19202.73	19358.02	19107.60	431.08	1809.70	↓-22.97	↓-0.12	1.30
台湾50	11279.87	11325.17	11227.21	476.12	1738.71	↑65.95	↑0.59	0.87

数据来源: wind, 兴证期货研发部

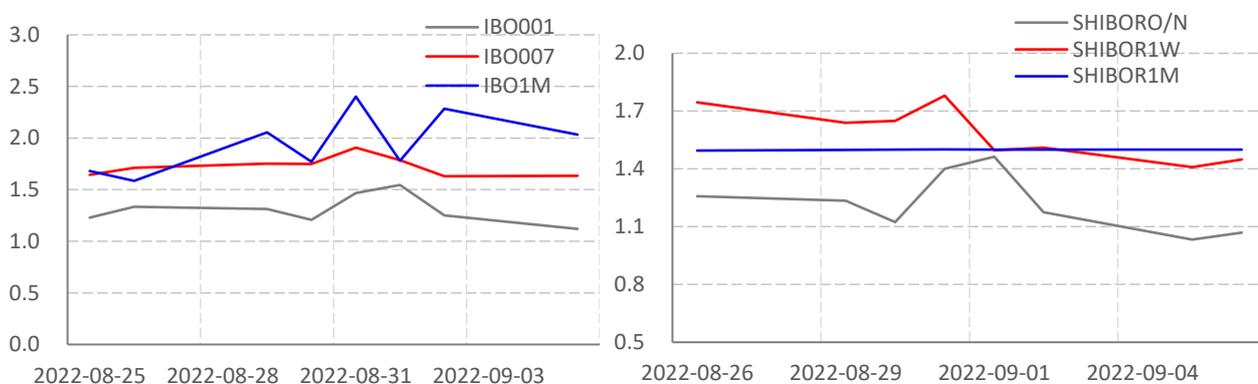
图表2.股指期货盘面数据追踪

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	4052.28							
IF2209	4046.80	-7910	67527	841.50	122.60	↑1.99	1.73	5.48
IF2210	4043.40	3220	8007	99.34	125.60	↑2.05	1.74	8.88
IF2212	4036.80	3487	18252	223.96	124.60	↑2.06	1.81	15.48
IF2303	4025.40	1735	7410	89.42	123.40	↑2.07	1.90	26.88
上证50	2724.50							
IH2209	2724.40	-4020	63393	766.74	41.20	↑1.03	1.07	0.10
IH2210	2726.00	1350	4747	57.39	43.00	↑1.07	1.01	-1.50
IH2212	2732.20	3035	13251	159.88	44.80	↑1.12	1.07	-7.70
IH2303	2743.00	1496	3252	39.11	50.60	↑1.27	1.12	-18.50
中证500	6291.57							
IC2209	6272.60	-3452	36661	39.84	29.20	↑1.08	0.92	18.97
IC2210	6244.60	623	4889	82.55	32.80	↑1.22	0.97	46.97
IC2212	6175.00	-98	10104	23.15	30.40	↑1.13	0.91	116.57
IC2303	6072.40	326	2822	462.30	31.40	↑1.16	0.96	219.17
中证1000	6919.65							
IM2209	6879.80	33895	33895	462.30	141.60	↑2.10	2.18	39.85
IM2210	6826.00	3322	3322	44.98	142.40	↑2.13	2.15	93.65
IM2212	6722.40	6813	6813	90.80	145.40	↑2.21	2.24	197.25
IM2303	6566.80	2194	2194	28.53	142.60	↑2.22	2.40	352.85

数据来源: wind, 兴证期货研发部

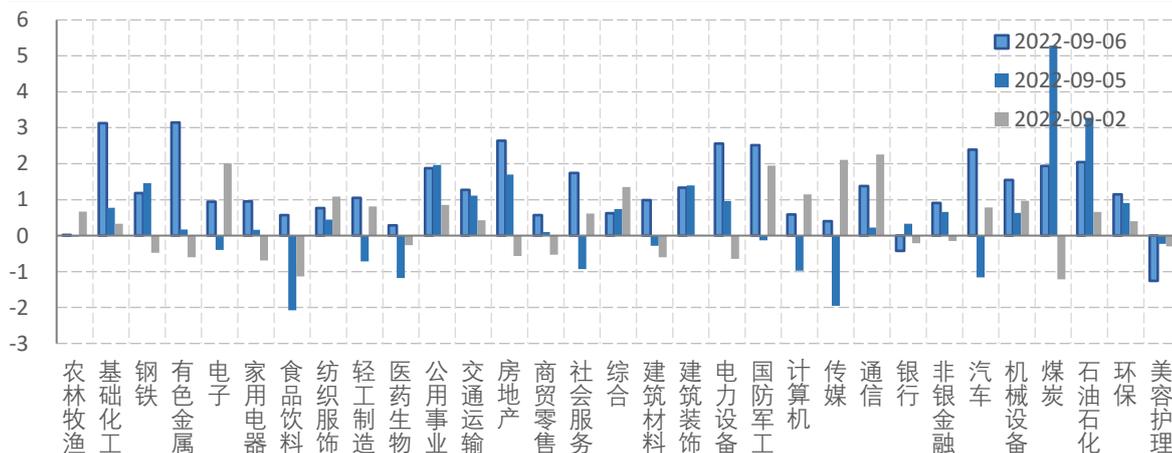
一、股市基本情况

图表3.流动性监测—银行间同业拆借&SHIBOR



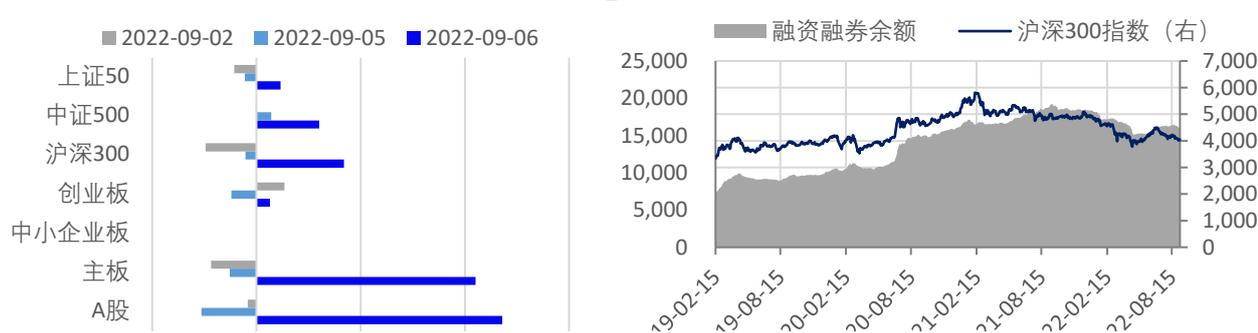
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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



-200 0 200 400 600 20_L 20_L 20_L 20_L 20_L 20_L 20_L 20_L

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	9343	-199	1	中信期货	15768	-543
2	中信期货	9228	121	2	国泰君安	10093	-266
3	海通期货	6795	-66	3	华泰期货	6394	-380
4	银河期货	5768	-265	4	上海东证	6089	-674
5	广发期货	4216	134	5	海通期货	3522	-595
6	申银万国	3842	-8	6	中信建投	3445	163
7	上海东证	3748	-905	7	申银万国	3369	203
8	华泰期货	2926	-505	8	银河期货	3069	-152
9	国富期货	2312	-36	9	永安期货	3061	-224
10	南华期货	2228	-218	10	兴业期货	2478	64

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	8995	-522	1	国泰君安	14830	-125
2	中信期货	5362	-545	2	中信期货	6971	-1621
3	上海东证	3068	-501	3	中银期货	5447	-83
4	华泰期货	2919	-136	4	中金期货	4518	56
5	永安期货	2369	223	5	上海东证	3477	-299
6	南华期货	1936	-98	6	银河期货	3318	-84
7	海通期货	1801	312	7	广发期货	2266	-7
8	申银万国	1725	-29	8	海通期货	2095	-594
9	国信期货	1685	244	9	申银万国	1623	145
10	兴证期货	1611	-225	10	华泰期货	1555	-299

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	19164	-1166	1	中信期货	20424	-1692
2	华泰期货	8800	-866	2	国泰君安	12644	-1552
3	兴证期货	8741	134	3	申银万国	8889	-437
4	国泰君安	8396	-594	4	海通期货	7440	-478
5	海通期货	7535	272	5	华泰期货	7003	-668
6	银河期货	5383	-632	6	上海东证	5294	-68
7	国投安信	5312	-299	7	招商期货	4922	-234
8	上海东证	4834	-296	8	中金财富	3946	-408
9	中信建投	4824	-991	9	广发期货	3684	-148
10	申银万国	4225	-354	10	光大期货	3305	-48

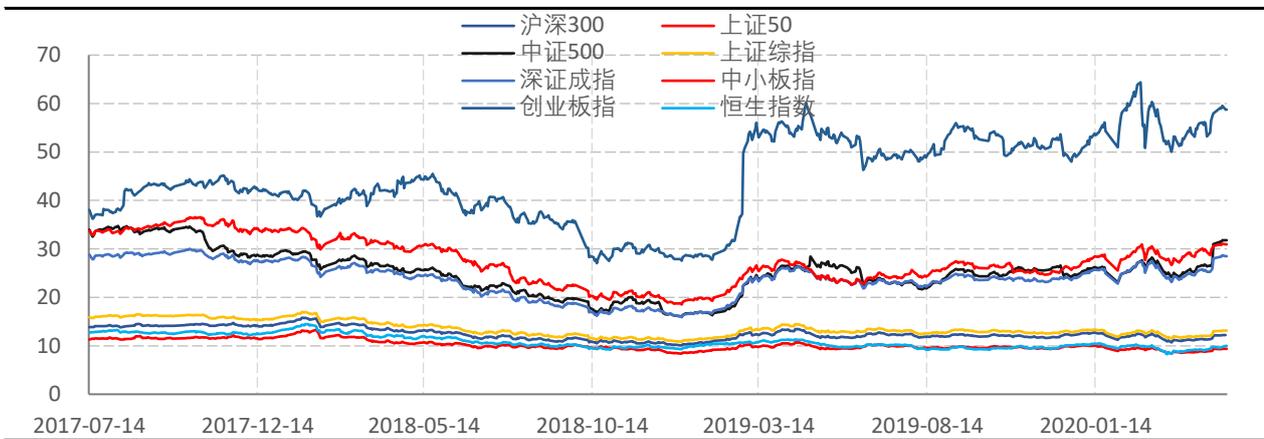
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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	4146	823	1	中信期货	7300	571
2	华泰期货	3778	784	2	国泰君安	5520	539
3	兴证期货	3683	447	3	上海东证	2318	318
4	国泰君安	1853	170	4	华泰期货	1924	159
5	海通期货	1790	51	5	海通期货	1443	23
6	银河期货	1451	215	6	申银万国	1404	15
7	国投安信	1252	145	7	华闻期货	1116	361
8	上海东证	1074	-562	8	建信期货	1021	-246
9	中信建投	1073	293	9	银河期货	939	12
10	申银万国	1069	131	10	永安期货	878	24

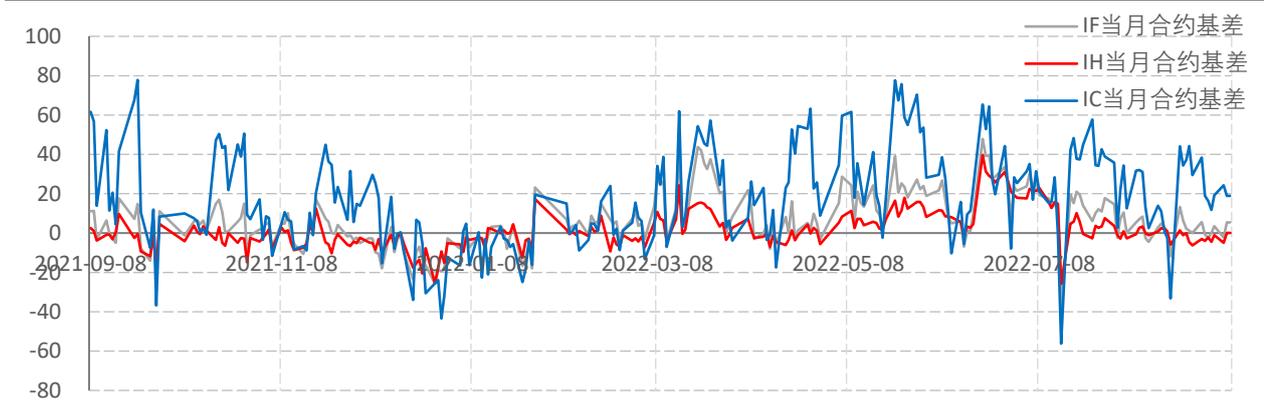
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表10.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



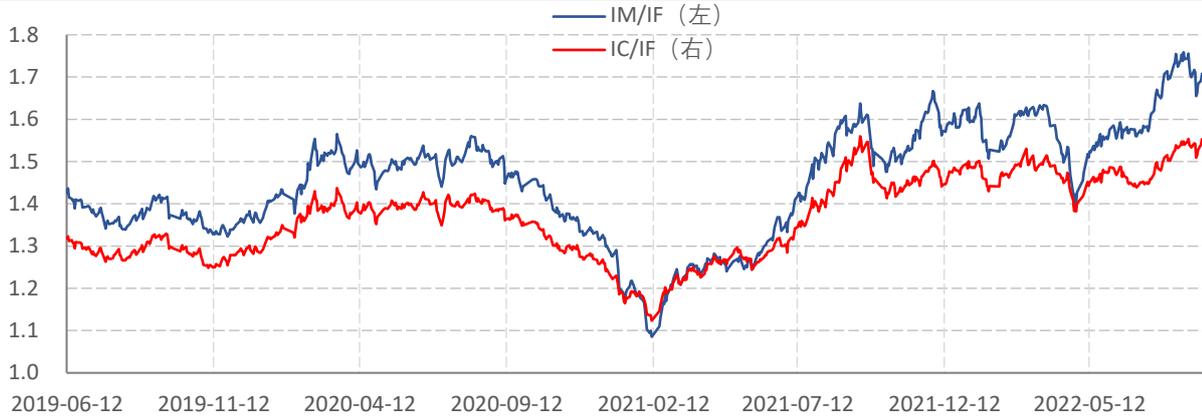
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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