

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4098.2点, 上涨0.68%, 成交721.37亿元; 上证50当月合约IH2209报收2764.8点, 上涨1.42%, 成交816.82亿元; 中证500当月合约IC2209报收6314.6点, 上涨1.95%, 成交346亿元; 中证1000当月合约IM2209报收6913点, 上涨0.54%, 成交427.91亿元。申万31个行业中, 国防军工、交通运输、钢铁行业领涨; 农林牧渔、电力设备、石油石化行业领跌。资金方面, 上一交易日A股资金净主动买入额为买入151.09亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为买入192.7亿元。

8月经济数据较7月略有增长, 但仍位于荣枯线下方; 金融数据方面, 8月信贷较7月有边际修复迹象, 表内融资显著恢复, 政府融资减少, 但企业融资增加。多项稳增长政策, 包括基建投资落地, 多地放松公积金贷款政策, 村镇银行风险化解等落地。央行下调金融机构外汇存款准备金2个百分点, 传递维稳信号。短期楼市利好政策或给市场带来震动, 中长期维持产业升级与消费升级逻辑。

IF当月合约基差为-4.41, IH当月合约基差为-7.23, IC当月合约基差为2.37, IM当月合约基差为0.58。

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	4093.79	4099.01	4042.25	118.43	2214.43	↑56.10	↑1.39	1.41
上证50	2757.57	2763.17	2710.77	32.49	668.48	↑49.29	↑1.82	1.93
中证500	6316.97	6321.82	6254.26	121.39	1246.58	↑44.40	↑0.71	1.08
中证1000	6913.58	6918.20	6848.27	130.94	1583.16	↑16.48	↑0.24	1.01
上证综指	3262.05	3266.20	3236.51	283.83	3385.67	↑26.47	↑0.82	0.92
深证成指	11877.79	11885.46	11750.44	375.62	4409.69	↑130.87	↑1.11	1.15
中小板指	8072.77	8076.30	7969.86	488.08	576.28	↑85.32	↑1.07	1.33
创业板指	2548.22	2551.05	2525.77	560.95	1315.78	↑25.21	↑1.00	1.00
恒生指数	19362.25	19417.56	18893.65	487.60	1935.41	↑507.63	↑2.69	2.78
台湾50	11099.84	0.00	0.00	463.25	2208.84	0	0	0.00

数据来源: wind, 兴证期货研发部

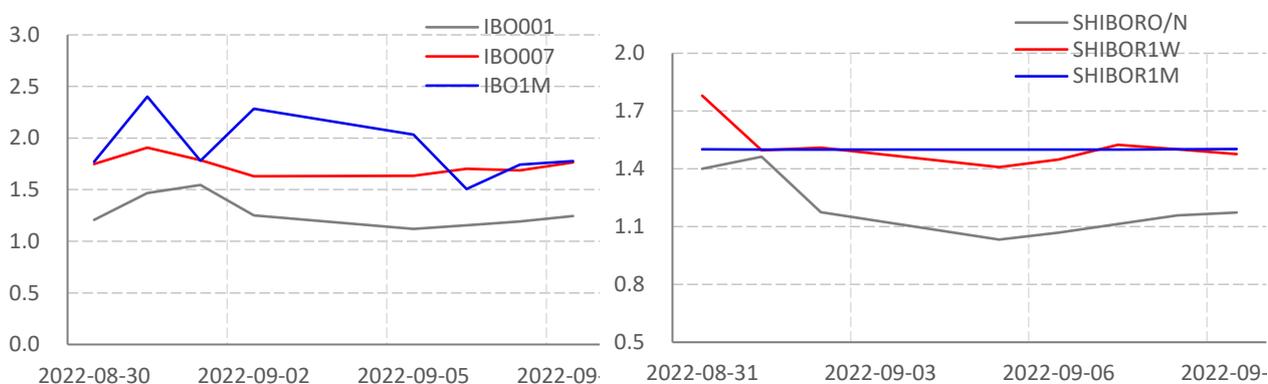
图表2.股指期货盘面数据追踪

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	4093.79							
IF2209	4098.20	-9154	57245	721.37	42.40	↑0.68	1.21	-4.41
IF2210	4094.80	4432	9537	119.63	44.20	↑0.71	1.19	-1.01
IF2212	4085.40	3191	17153	213.00	46.80	↑0.76	1.19	8.39
IF2303	4073.20	2412	6723	82.15	46.40	↑0.76	1.20	20.59
上证50	2757.57							
IH2209	2764.80	-3450	66685	816.82	57.20	↑1.42	1.52	-7.23
IH2210	2765.40	4389	7876	96.47	57.80	↑1.43	1.53	-7.83
IH2212	2771.80	3358	16651	203.33	57.60	↑1.43	1.56	-14.23
IH2303	2783.40	939	3101	37.78	57.20	↑1.42	1.50	-25.83
中证500	6316.97							
IC2209	6314.60	297	41947	73.56	52.80	↑1.95	1.98	2.37
IC2210	6284.60	3700	8907	106.09	53.00	↑1.95	1.99	32.37
IC2212	6222.60	2596	12833	21.06	53.80	↑1.98	2.00	94.37
IC2303	6122.00	123	2536	427.91	51.60	↑1.89	1.93	194.97
中证1000	6913.58							
IM2209	6913.00	31079	31079	427.91	37.40	↑0.54	1.20	0.58
IM2210	6857.80	6641	6641	90.77	41.80	↑0.61	1.25	55.78
IM2212	6761.00	7212	7212	97.07	48.20	↑0.72	1.26	152.58
IM2303	6610.60	3141	3141	41.35	51.40	↑0.78	1.25	302.98

数据来源: wind, 兴证期货研发部

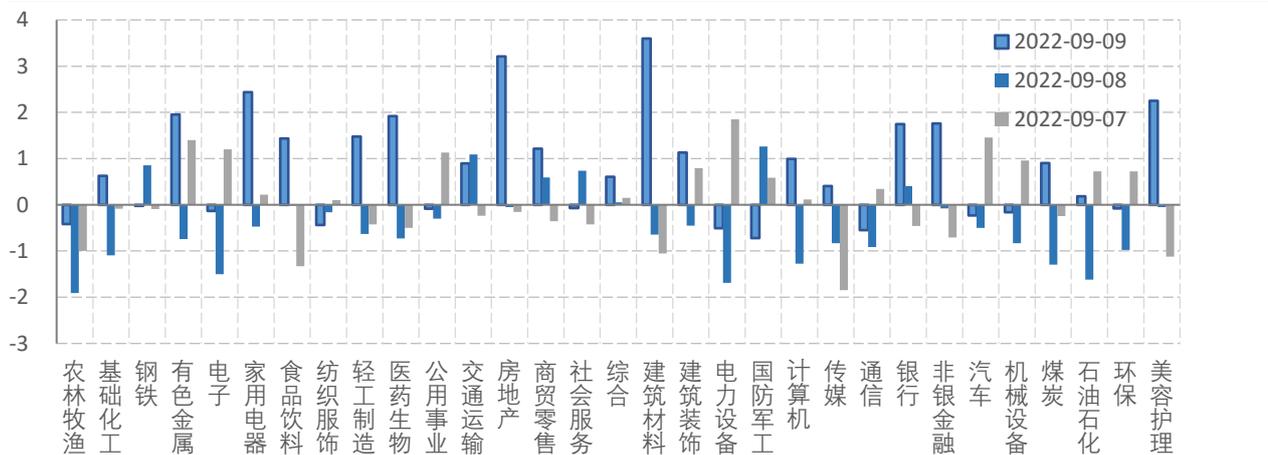
一、股市基本情况

图表3.流动性监测—银行间同业拆借&SHIBOR



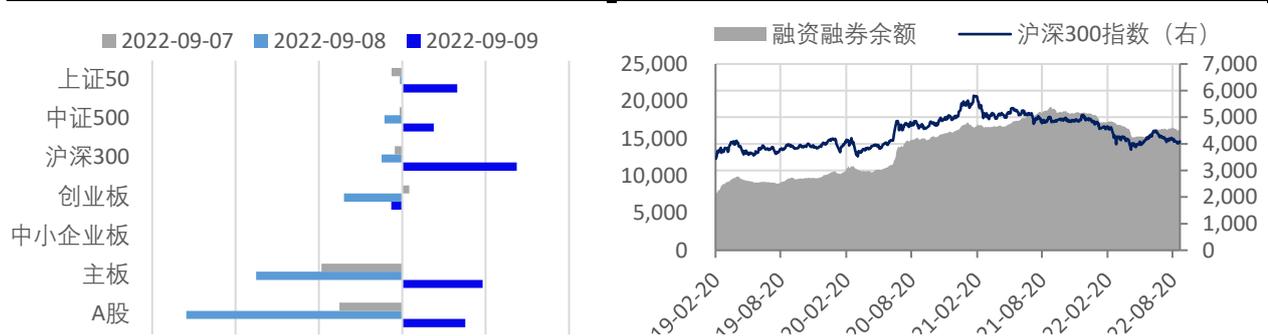
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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



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

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	9029	549	1	中信期货	14257	256
2	中信期货	8663	167	2	国泰君安	10148	1239
3	海通期货	5305	-829	3	上海东证	5773	235
4	上海东证	4094	685	4	华泰期货	4758	746
5	银河期货	4064	-956	5	中信建投	3303	19
6	广发期货	3494	-354	6	海通期货	2910	143
7	申银万国	2970	-344	7	申银万国	2332	291
8	华泰期货	2526	69	8	中金期货	2148	250
9	国富期货	2093	-255	9	兴业期货	2112	348
10	南华期货	1769	-189	10	银河期货	1918	193

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	8791	263	1	国泰君安	14503	59
2	中信期货	5912	858	2	中信期货	6514	389
3	上海东证	3516	-54	3	中金期货	4695	46
4	华泰期货	2543	-33	4	中银期货	4470	607
5	永安期货	2040	287	5	上海东证	3389	181
6	申银万国	1967	187	6	海通期货	3344	931
7	海通期货	1757	487	7	广发期货	2934	264
8	兴证期货	1739	246	8	银河期货	2579	260
9	瑞达期货	1455	398	9	华泰期货	1187	307
10	国投安信	1451	235	10	国投安信	1132	223

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	14014	-1957	1	中信期货	17550	-1791
2	兴证期货	7896	-376	2	国泰君安	11442	-223
3	华泰期货	7275	-902	3	申银万国	7719	-399
4	海通期货	6745	367	4	华泰期货	5492	-240
5	国泰君安	6736	-294	5	上海东证	4834	-139
6	上海东证	4569	-442	6	海通期货	4293	-1281
7	国投安信	4384	-504	7	招商期货	3902	-298
8	中信建投	4152	-390	8	广发期货	3148	-247
9	银河期货	3964	-429	9	中银期货	2991	23
10	申银万国	3548	-59	10	光大期货	2937	-257

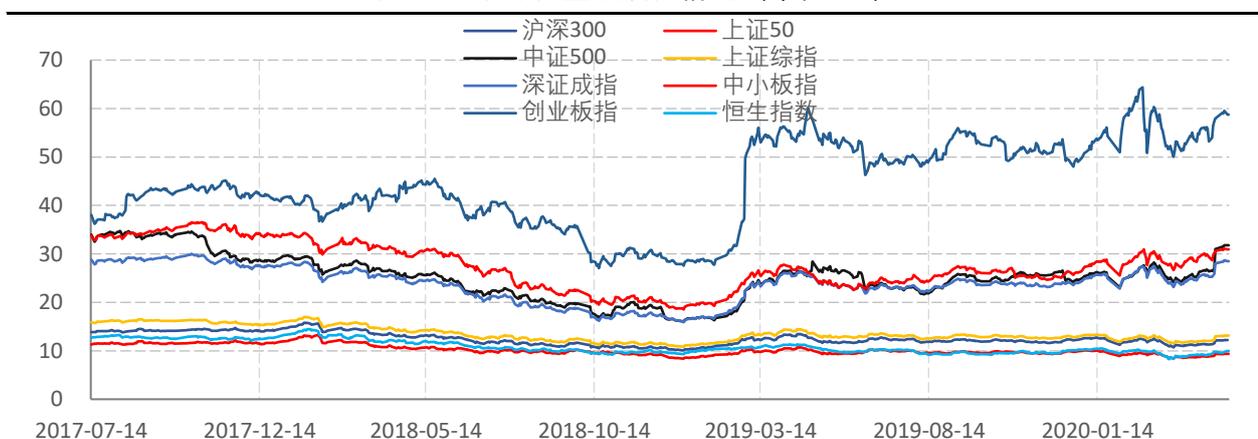
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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	4489	-344	1	中信期货	7095	188
2	兴证期货	3285	242	2	国泰君安	4474	-224
3	华泰期货	3208	183	3	上海东证	2038	65
4	海通期货	1658	23	4	华泰期货	1757	-189
5	国泰君安	1267	-7	5	海通期货	1420	175
6	上海东证	1162	143	6	申银万国	1023	-353
7	国投安信	1072	124	7	国信期货	903	74
8	中信建投	963	-255	8	东兴期货	831	146
9	银河期货	951	80	9	银河期货	828	-15
10	申银万国	912	-7	10	招商期货	797	134

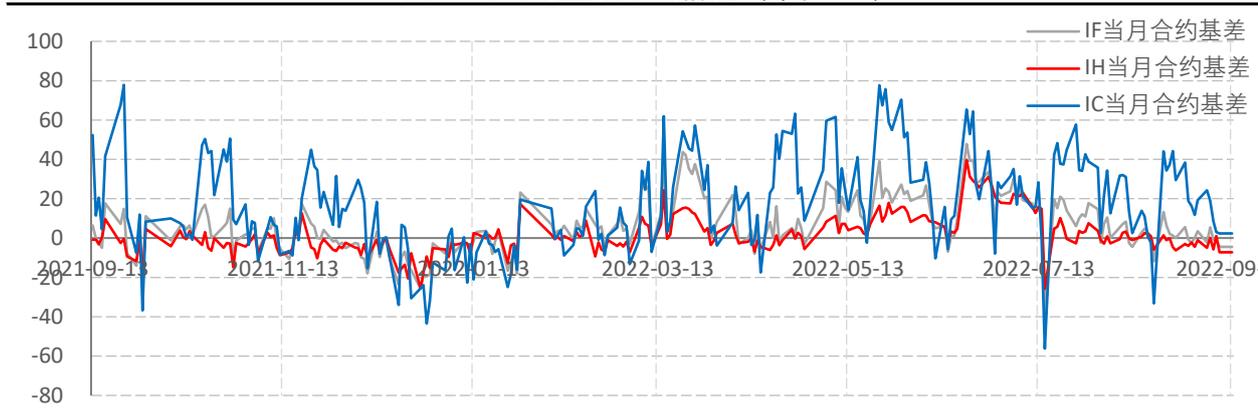
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表10.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



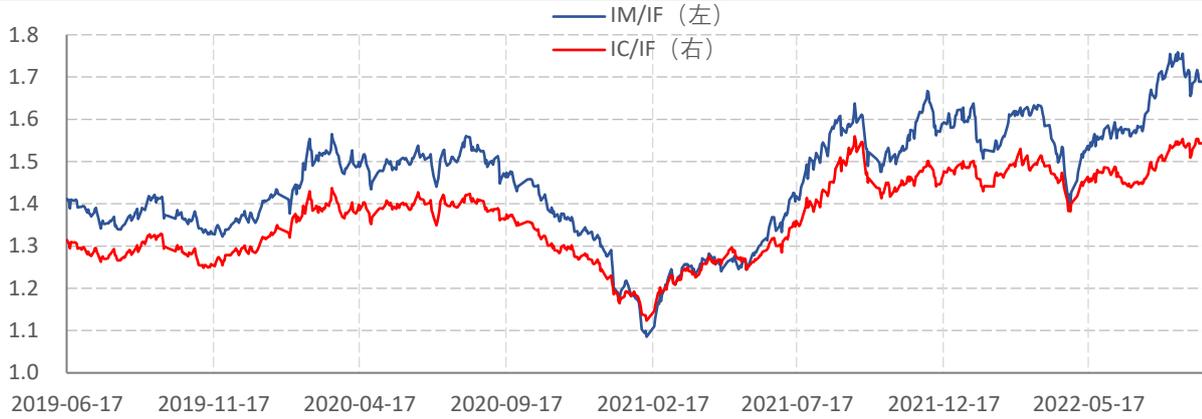
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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