

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4068.8点, 下跌0.7%, 成交863.08亿元; 上证50当月合约IH2209报收2749.8点, 下跌1.14%, 成交718.8亿元; 中证500当月合约IC2209报收6252.8点, 下跌0.87%, 成交265.48亿元; 中证1000当月合约IM2209报收6826点, 下跌0.9%, 成交381.1亿元。申万31个行业中, 农林牧渔、美容护理、社会服务行业领涨; 房地产、公用事业、煤炭行业领跌。资金方面, 上一交易日A股资金净主动买入额为卖出287.58亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为卖出248.49亿元。

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。近日, 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。疫情多点反弹仍有影响, 关注二十大。短期震荡。

IF当月合约基差为-3.44, IH当月合约基差为-4.37, IC当月合约基差为-2.84, IM当月合约基差为3.56。

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	4065.36	4089.06	4047.92	90.79	1854.85	↓-45.76	↓-1.11	1.00
上证50	2745.43	2760.40	2732.78	24.85	461.51	↓-23.81	↓-0.86	1.00
中证500	6249.96	6273.63	6206.92	109.12	1146.45	↓-50.46	↓-0.80	1.06
中证1000	6829.56	6851.09	6783.19	121.31	1502.15	↓-74.52	↓-1.08	0.98
上证综指	3237.54	3250.80	3221.96	255.19	3064.53	↓-26.26	↓-0.80	0.88
深证成指	11774.78	11841.18	11703.76	355.33	4162.74	↓-148.69	↓-1.25	1.15
中小板指	8059.94	8095.30	8001.33	475.33	561.91	↓-72.92	↓-0.90	1.16
创业板指	2503.82	2527.28	2486.08	464.36	1328.42	↓-46.80	↓-1.83	1.62
恒生指数	18847.10	18989.22	18797.79	488.08	2206.68	↓-479.76	↓-2.48	0.99
台湾50	11145.52	11191.58	11068.11	560.95	2101.66	↓-238.44	↓-2.09	1.08

数据来源: wind, 兴证期货研发部

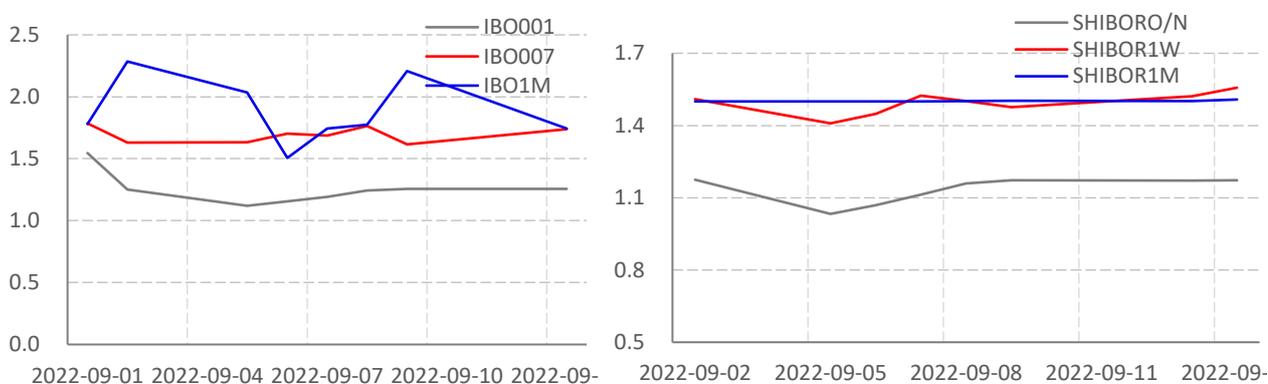
图表2.股指期货盘面数据追踪

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	4065.36							
IF2209	4068.80	-23332	69047	863.08	-43.80	↓-0.70	1.02	-3.44
IF2210	4066.40	18657	31072	386.59	-43.40	↓-0.69	0.95	-1.04
IF2212	4059.60	6892	21902	269.95	-41.40	↓-0.67	0.92	5.76
IF2303	4048.40	2333	7813	94.81	-37.80	↓-0.62	0.93	16.96
上证50	2745.43							
IH2209	2749.80	-12845	58786	718.80	-47.00	↓-1.14	1.02	-4.37
IH2210	2752.40	12520	21745	265.60	-46.20	↓-1.12	0.99	-6.97
IH2212	2758.80	4655	18905	230.59	-46.20	↓-1.13	1.01	-13.37
IH2303	2772.40	1261	3939	47.92	-46.00	↓-1.12	0.97	-26.97
中证500	6249.96							
IC2209	6252.80	-8352	32150	114.84	-24.00	↓-0.87	0.87	-2.84
IC2210	6223.00	6704	13901	105.36	-22.80	↓-0.82	0.81	26.96
IC2212	6166.00	2841	12720	19.28	-23.60	↓-0.85	0.83	83.96
IC2303	6074.20	406	2316	381.10	-24.00	↓-0.86	0.82	175.76
中证1000	6829.56							
IM2209	6826.00	27940	27940	381.10	-62.00	↓-0.90	0.96	3.56
IM2210	6767.00	12267	12267	165.86	-62.60	↓-0.92	1.01	62.56
IM2212	6663.00	8185	8185	109.06	-66.60	↓-0.99	1.12	166.56
IM2303	6509.80	2456	2456	31.98	-71.40	↓-1.08	1.07	319.76

数据来源: wind, 兴证期货研发部

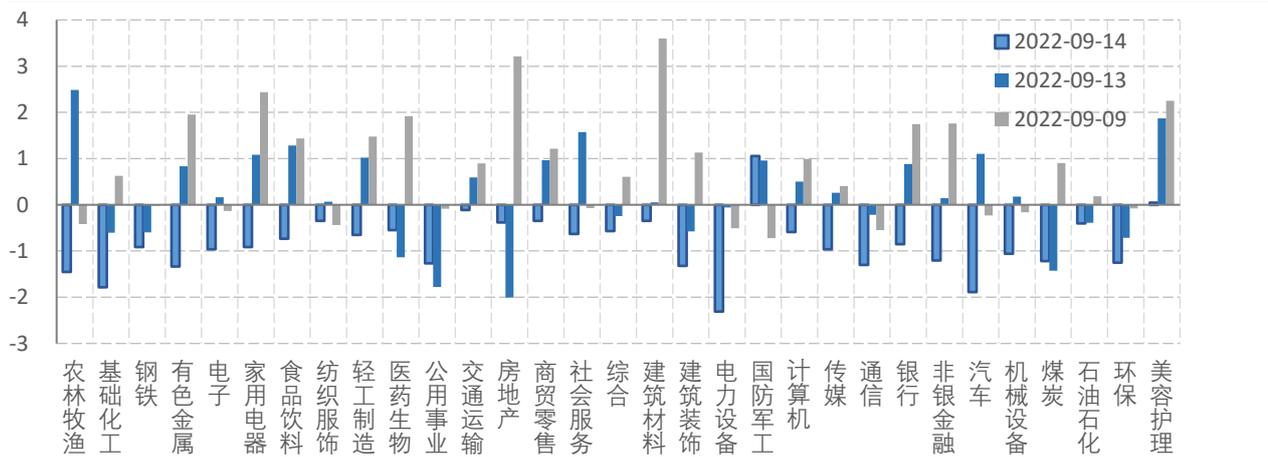
一、股市基本情况

图表3.流动性监测—银行间同业拆借&SHIBOR



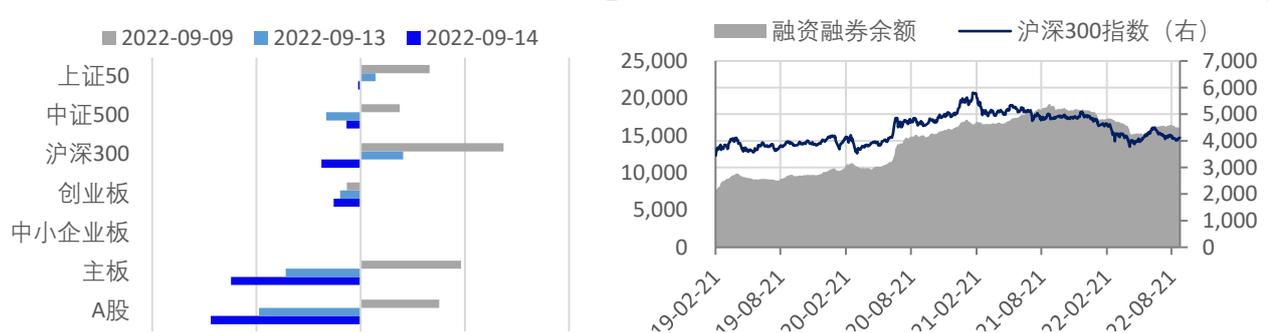
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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



数据来源: wind, 兴证期货研发部

-400 -200 0 200 400 201⁺ 201⁻ 202⁺ 202⁻ 203⁺ 203⁻ 204⁺ 204⁻

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	6848	-68	1	中信期货	9135	-2204
2	中信期货	6299	-659	2	国泰君安	7365	-629
3	海通期货	3725	-488	3	中金期货	3384	711
4	申银万国	2796	17	4	上海东证	2722	-1834
5	上海东证	2276	-825	5	海通期货	2124	196
6	银河期货	2105	-564	6	华泰期货	2002	-1376
7	广发期货	2071	-918	7	银河期货	1995	25
8	华泰期货	1644	-423	8	瑞银期货	1956	241
9	国富期货	1625	-140	9	申银万国	1732	-425
10	中信建投	1215	-241	10	招商期货	1637	242

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	5234	-1176	1	国泰君安	10848	-2892
2	中信期货	4599	-292	2	中金期货	4605	-148
3	申银万国	1836	-253	3	中信期货	3850	-523
4	上海东证	1601	-1280	4	中银期货	2384	-654
5	兴证期货	1330	-294	5	海通期货	2081	-70
6	华泰期货	1326	-466	6	上海东证	1920	-543
7	永安期货	1315	-93	7	广发期货	1728	-82
8	海通期货	1182	-185	8	银河期货	1701	-581
9	瑞达期货	1169	-256	9	华闻期货	967	424
10	中金财富	1154	26	10	国投安信	894	-65

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	9790	-1669	1	中信期货	13739	-1751
2	国泰君安	6576	-334	2	国泰君安	8017	-2363
3	海通期货	5429	-880	3	申银万国	4775	-1508
4	华泰期货	4375	-1268	4	招商期货	2871	-805
5	中信建投	3370	-1698	5	华泰期货	2807	-1824
6	兴证期货	2853	-2260	6	上海东证	2799	-1277
7	国富期货	2823	-177	7	瑞银期货	2612	-55
8	银河期货	2681	-630	8	海通期货	2566	-692
9	国投安信	2571	-1265	9	光大期货	2044	-309
10	广发期货	2356	-690	10	永安期货	2023	-311

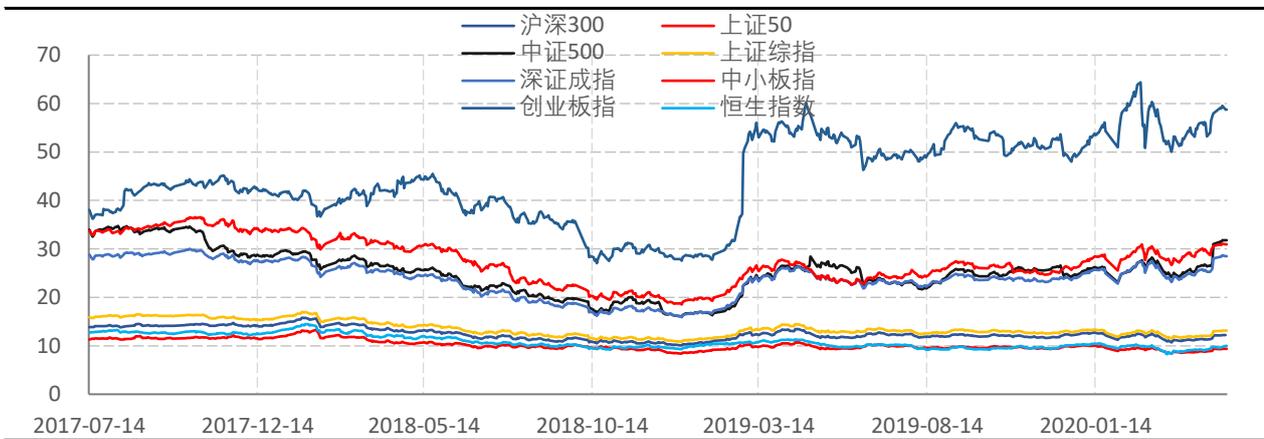
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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	3578	262	1	中信期货	5666	417
2	国泰君安	2978	574	2	国泰君安	3372	155
3	海通期货	2848	287	3	上海东证	1945	173
4	华泰期货	1415	221	4	华泰期货	1280	438
5	中信建投	924	21	5	申银万国	1015	105
6	兴证期货	869	22	6	海通期货	923	423
7	国富期货	801	67	7	国信期货	809	45
8	银河期货	799	48	8	银河期货	757	3
9	国投安信	707	199	9	招商期货	630	76
10	广发期货	701	200	10	华闻期货	603	190

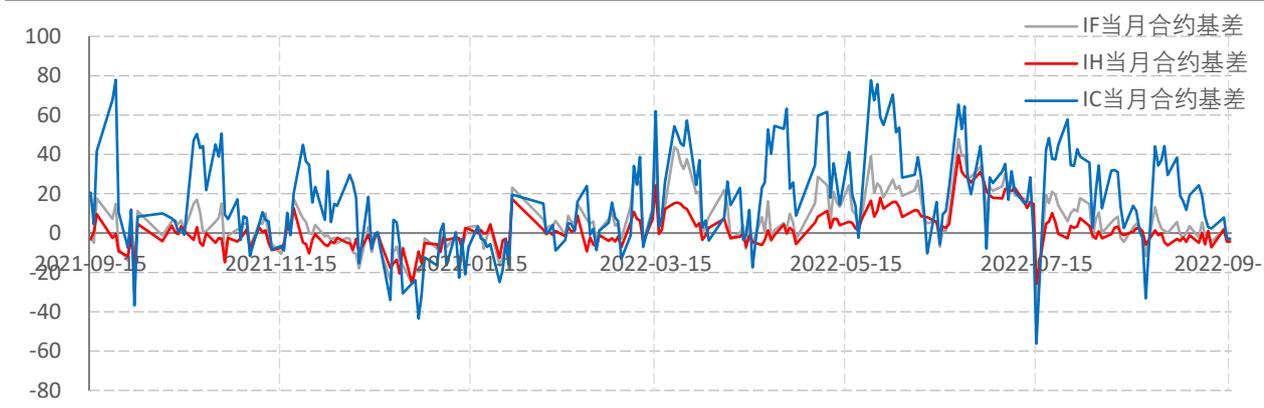
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表10.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



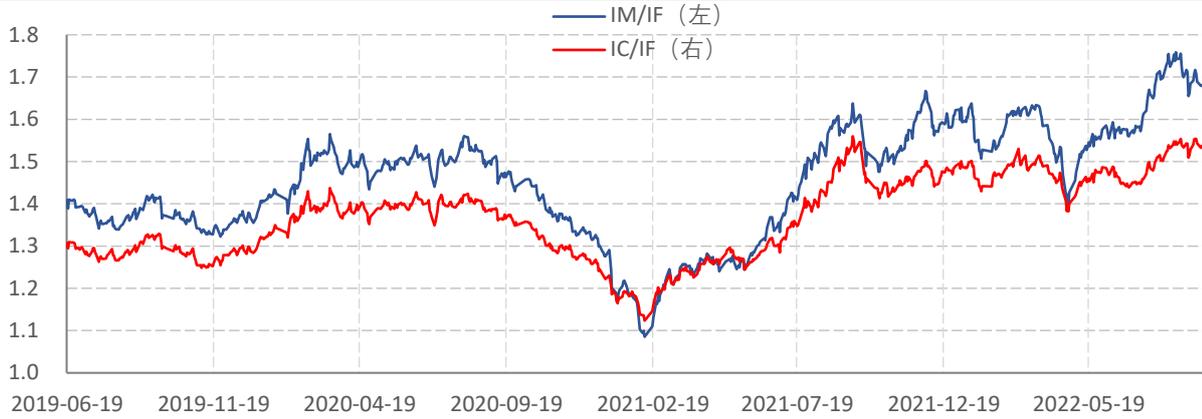
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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