

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4029.8点, 下跌2.48%, 成交793.44亿元; 上证50当月合约IH2209报收2746.4点, 下跌0.98%, 成交644亿元; 中证500当月合约IC2209报收6100.6点, 下跌0.16%, 成交285.06亿元; 中证1000当月合约IM2209报收6596.4点, 下跌3.31%, 成交395.2亿元。申万31个行业中, 国防军工、美容护理、交通运输行业领涨; 电力设备、汽车、基础化工行业领跌。资金方面, 上一交易日A股资金净主动买入额为卖出953.44亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为卖出697.66亿元。

经济数据乍暖还寒, 金融数据来看, 8月社融较7月恢复, 但仍位于中枢之下, 人民币汇率破7暗示资产负债表衰退; 美国《通胀缩减法案》引发市场对热门赛道股担忧, 赛道股回撤导致指数回落。此次市场需稳增长、保交楼政策落地短期见效, IH表现相对企稳。短期震荡。

IF当月合约基差为-2.68, IH当月合约基差为-2.61, IC当月合约基差为7.2, IM当月合约基差为22.79。

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	4027.12	4088.81	3998.86	123.95	2543.67	↓-38.24	↓-0.94	2.21
上证50	2743.79	2769.46	2728.84	33.70	652.25	↓-1.64	↓-0.06	1.48
中证500	6107.80	6282.69	6053.80	141.64	1482.02	↓-142.17	↓-2.27	3.66
中证1000	6619.19	6866.55	6543.20	160.63	1960.11	↓-210.37	↓-3.08	4.73
上证综指	3199.92	3254.18	3174.39	325.21	3924.91	↓-37.62	↓-1.16	2.46
深证成指	11526.96	11832.46	11427.51	443.03	5266.27	↓-247.82	↓-2.10	3.44
中小板指	7874.81	8106.61	7812.68	490.28	740.28	↓-185.13	↓-2.30	3.65
创业板指	2424.19	2515.21	2404.44	475.33	1709.55	↓-79.63	↓-3.18	4.42
恒生指数	18930.38	19013.03	18833.90	464.36	2088.20	↑83.28	↑0.44	0.95
台湾50	11137.23	11196.27	11093.03	488.08	2206.68	↓-8.29	↓-0.07	0.93

数据来源: wind, 兴证期货研发部

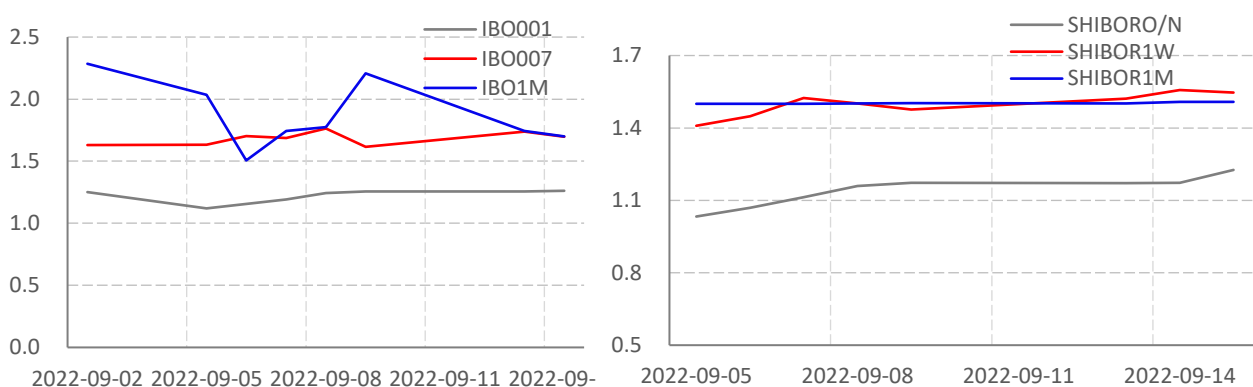
图表2.股指期货盘面数据追踪

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	4027.12							
IF2209	4029.80	-35339	64338	793.44	-155.20	↓-2.48	3.65	-2.68
IF2210	4029.00	35283	65849	806.01	-158.00	↓-2.54	3.70	-1.88
IF2212	4023.00	8346	36100	436.89	-161.60	↓-2.62	3.60	4.12
IF2303	4011.80	2357	10341	123.31	-158.00	↓-2.60	3.56	15.32
上证50	2743.79							
IH2209	2746.40	-23222	52957	644.00	-39.80	↓-0.98	1.99	-2.61
IH2210	2748.00	27415	50497	612.88	-37.80	↓-0.93	2.01	-4.21
IH2212	2755.00	1956	22523	272.76	-37.80	↓-0.93	1.98	-11.21
IH2303	2768.20	982	4269	51.56	-37.00	↓-0.91	1.95	-24.41
中证500	6107.80							
IC2209	6100.60	-18647	34462	271.49	-4.40	↓-0.16	1.37	7.20
IC2210	6068.00	18528	32820	127.07	-4.20	↓-0.15	1.38	39.80
IC2212	6006.00	2835	15314	18.07	-3.40	↓-0.12	1.36	101.80
IC2303	5915.00	100	2169	395.20	-4.40	↓-0.16	1.33	192.80
中证1000	6619.19							
IM2209	6596.40	29581	29581	395.20	-226.00	↓-3.31	4.92	22.79
IM2210	6518.60	34741	34741	457.94	-244.20	↓-3.61	5.33	100.59
IM2212	6410.00	19295	19295	249.74	-251.00	↓-3.77	5.52	209.19
IM2303	6258.60	6730	6730	85.05	-248.20	↓-3.81	5.59	360.59

数据来源: wind, 兴证期货研发部

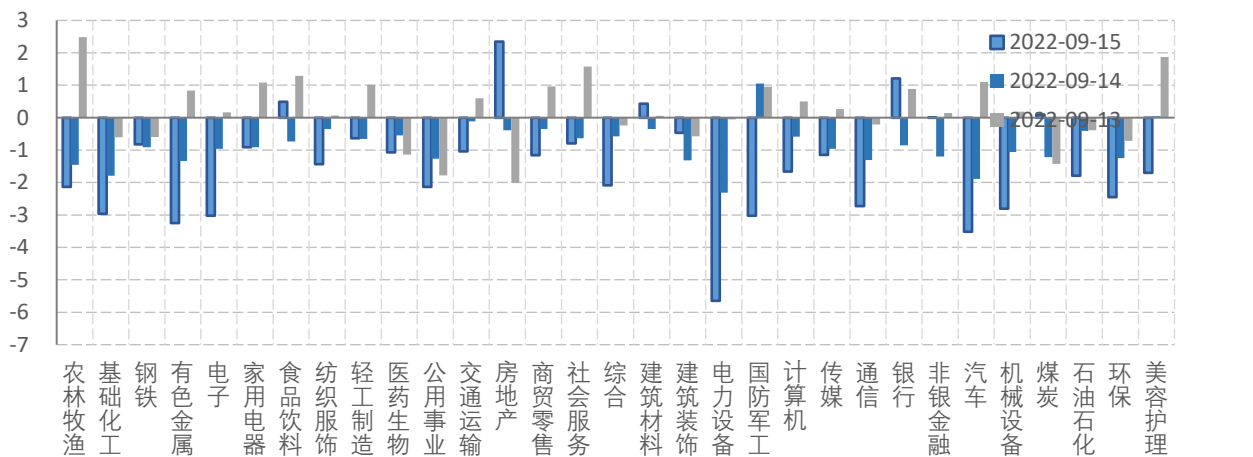
一、股市基本情况

图表3.流动性监测—银行间同业拆借&SHIBOR



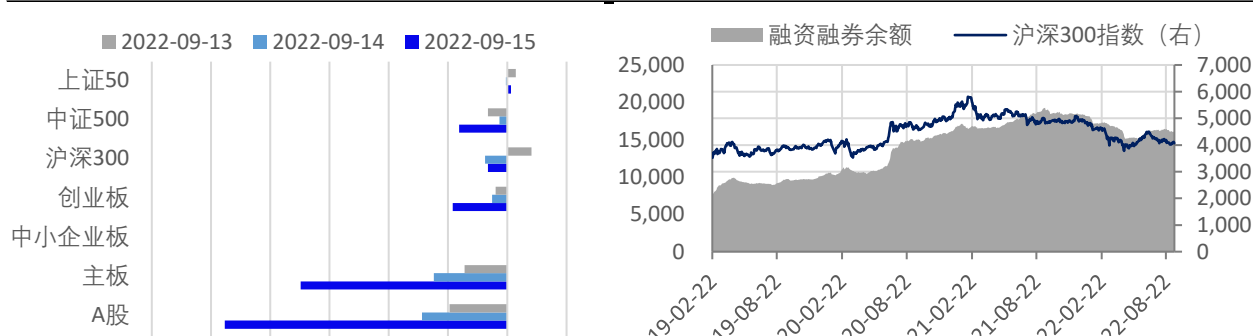
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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

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	中信期货	4233	-2066	1	国泰君安	4678	-2687
2	国泰君安	4045	-2803	2	中信期货	4266	-4869
3	申银万国	2072	-724	3	中金期货	3374	-10
4	上海东证	2015	-261	4	银河期货	1564	-431
5	海通期货	1928	-1797	5	上海东证	1417	-1305
6	银河期货	1357	-748	6	海通期货	1327	-797
7	国富期货	1021	-604	7	招商期货	1206	-431
8	华泰期货	941	-703	8	瑞银期货	1180	-776
9	南华期货	774	-306	9	摩根大通	1002	960
10	国信期货	722	-153	10	华泰期货	1001	-1001

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	2234	-3000	1	国泰君安	4741	-6107
2	中信期货	2196	-2403	2	中金期货	4563	-42
3	申银万国	1420	-416	3	中信期货	1868	-1982
4	上海东证	1189	-412	4	海通期货	1174	-907
5	兴证期货	1138	-192	5	银河期货	869	-832
6	瑞达期货	991	-178	6	中银期货	763	-1621
7	海通期货	829	-353	7	国投安信	743	-151
8	中金财富	812	-342	8	上海东证	718	-1202
9	华泰期货	756	-570	9	平安期货	697	-99
10	中泰期货	723	-261	10	广发期货	595	-1133

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	4247	-5543	1	中信期货	5280	-8459
2	海通期货	3388	-2041	2	国泰君安	4984	-3033
3	国泰君安	3194	-3382	3	申银万国	2685	-2090
4	华泰期货	2909	-1466	4	华泰期货	1696	-1111
5	中信建投	1597	-1773	5	海通期货	1637	-929
6	银河期货	1435	-1246	6	瑞银期货	1485	-1127
7	兴证期货	1374	-1479	7	上海东证	1427	-1372
8	华闻期货	1372	-122	8	华闻期货	1371	-74
9	国富期货	1073	-1750	9	中金期货	1185	-459
10	乾坤期货	996	460	10	招商期货	1114	-1757

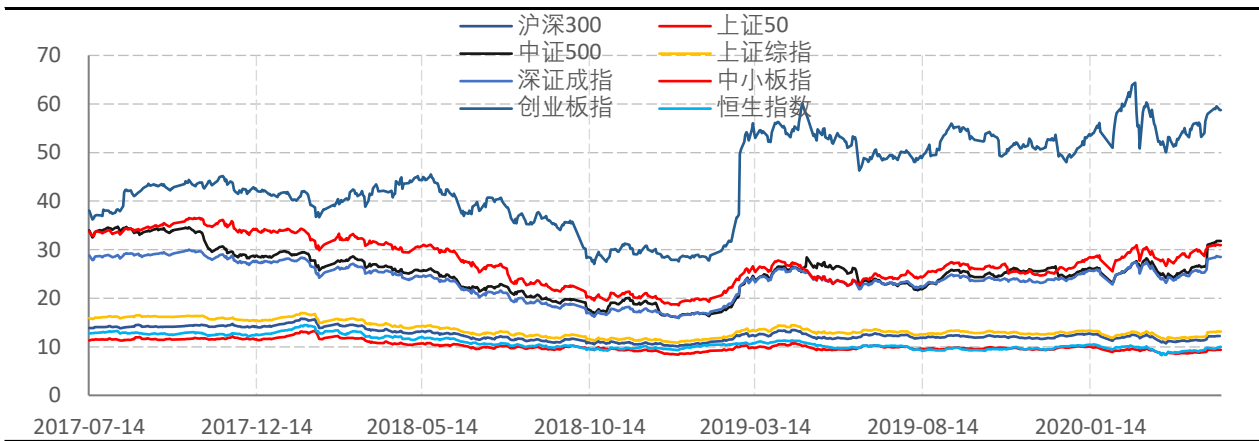
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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	1621	-1357	1	中信期货	3408	-2258
2	海通期货	1571	-2007	2	国泰君安	1661	-1711
3	国泰君安	1453	-1395	3	上海东证	952	-993
4	华泰期货	935	11	4	华泰期货	826	-454
5	中信建投	906	-509	5	申银万国	788	-227
6	银河期货	602	-267	6	海通期货	642	-281
7	兴证期货	566	-72	7	华闻期货	543	-60
8	华闻期货	539	-15	8	招商期货	543	-87
9	国富期货	539	-168	9	中银期货	450	78
10	乾坤期货	513	-286	10	国信期货	427	-382

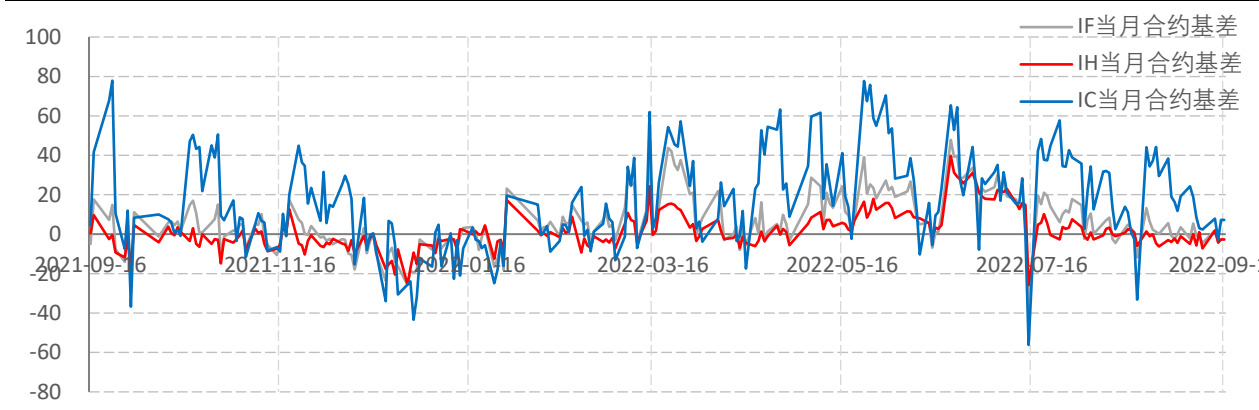
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表10.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



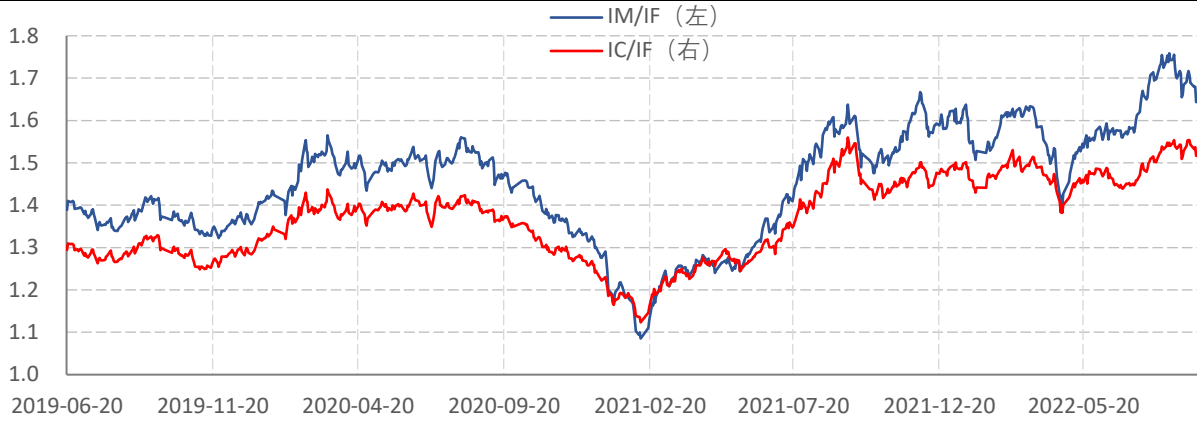
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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