

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3956点, 下跌1.31%, 成交356.58亿元; 上证50当月合约IH2209报收2693点, 下跌1.65%, 成交303.05亿元; 中证500当月合约IC2209报收6007.2点, 下跌1.83%, 成交160.99亿元; 中证1000当月合约IM2209报收6529.4点, 下跌0.7%, 成交207.95亿元。申万31个行业中, 房地产、银行、食品饮料行业领涨; 电力设备、汽车、有色金属行业领跌。资金方面, 上一交易日A股资金净主动买入额为卖出748.51亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为卖出678.62亿元。

经济数据显示出乍暖还寒特征, 8月规模以上工业增加值同比4.2%, 较上月增加0.4个百分点, 但仍不及3月水平, 8月社会消费品零售总额同比5.4%, 为年内新高。地产投资持续回落, 1-8月全国房地产开发投资同比减少7.4%, 同比增速持续回落。金融数据有修复迹象, 8月信贷较7月有修复迹象。存款利率再次下调, 外汇破7。疫情多点反弹仍有影响, 关注二十大。

IF当月合约基差为-23.32, IH当月合约基差为-14.97, IC当月合约基差为-52.7, IM当月合约基差为-48.16。

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	3932.68	4019.41	3932.68	137.19	2412.52	↓-94.44	↓-2.35	2.15
上证50	2678.03	2738.65	2678.03	38.44	655.00	↓-65.76	↓-2.40	2.21
中证500	5954.50	6102.54	5954.50	137.17	1315.08	↓-153.29	↓-2.51	2.42
中证1000	6481.24	6632.56	6480.10	135.70	1602.58	↓-137.94	↓-2.08	2.30
上证综指	3126.40	3191.83	3126.40	316.48	3550.85	↓-73.52	↓-2.30	2.04
深证成指	11261.50	11509.98	11261.50	392.66	4442.68	↓-265.46	↓-2.30	2.16
中小板指	7714.82	7869.65	7714.82	438.78	600.98	↓-159.98	↓-2.03	1.97
创业板指	2367.40	2430.23	2366.89	490.28	1470.30	↓-56.79	↓-2.34	2.61
恒生指数	18761.69	18905.28	18678.22	475.33	1995.08	↓-168.69	↓-0.89	1.20
台湾50	11042.11	11061.47	11002.10	464.36	2088.20	↓-95.12	↓-0.85	0.53

数据来源: wind, 兴证期货研发部

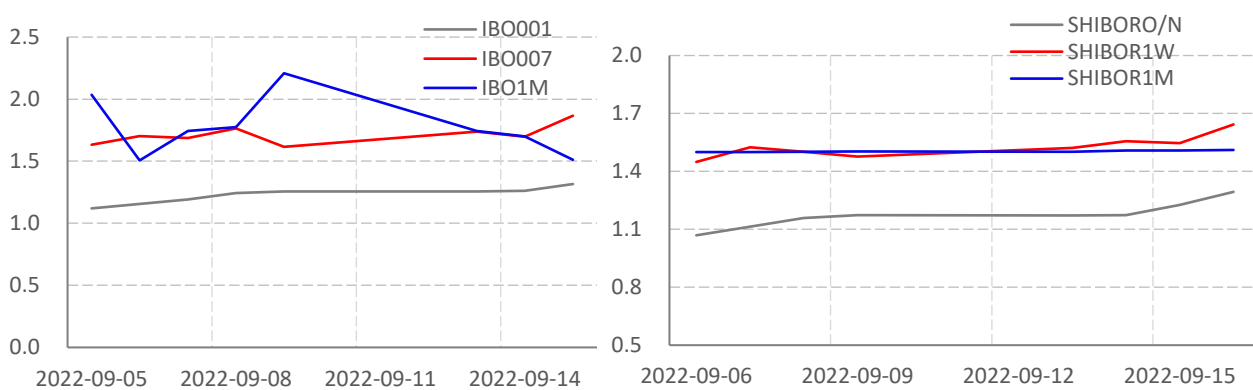
图表2.股指期货盘面数据追踪

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	3932.68							
IF2209	3956.00	-36957	29378	356.58	-79.80	↓-1.31	1.96	-23.32
IF2210	3937.20	16832	76621	919.84	-135.80	↓-2.24	2.94	-4.52
IF2212	3929.80	4599	33777	400.99	-139.80	↓-2.33	3.09	2.88
IF2303	3921.60	1661	8562	100.02	-143.60	↓-2.43	3.15	11.08
上证50	2678.03							
IH2209	2693.00	-33911	25347	303.05	-66.40	↓-1.65	1.89	-14.97
IH2210	2687.40	19866	67811	808.74	-84.80	↓-2.11	2.33	-9.37
IH2212	2696.80	1743	23792	283.25	-84.40	↓-2.10	2.31	-18.77
IH2303	2711.80	2134	5307	63.03	-80.80	↓-2.02	2.26	-33.77
中证500	5954.50							
IC2209	6007.20	-23820	19804	384.10	-50.20	↓-1.83	1.89	-52.70
IC2210	5918.00	17382	47245	151.62	-57.60	↓-2.10	2.15	36.50
IC2212	5853.80	3128	18581	24.14	-56.40	↓-2.05	2.04	100.70
IC2303	5763.40	606	2944	207.95	-54.40	↓-1.97	2.00	191.10
中证1000	6481.24							
IM2209	6529.40	15795	15795	207.95	-46.00	↓-0.70	1.64	-48.16
IM2210	6383.20	42595	42595	551.44	-113.60	↓-1.75	2.89	98.04
IM2212	6273.00	15318	15318	194.87	-103.00	↓-1.62	2.90	208.24
IM2303	6131.40	6888	6888	85.71	-97.40	↓-1.56	2.73	349.84

数据来源: wind, 兴证期货研发部

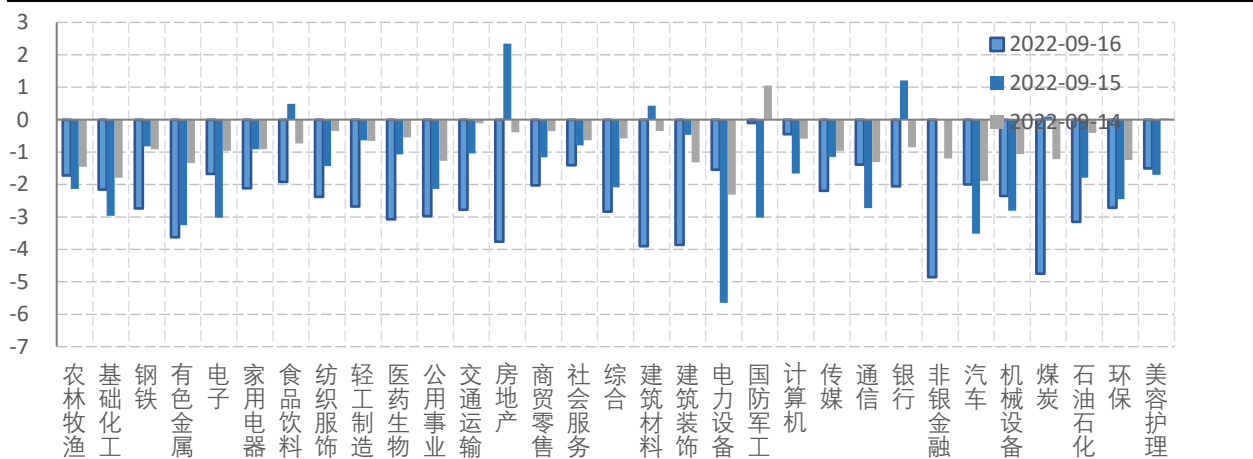
一、股市基本情况

图表3.流动性监测—银行间同业拆借&SHIBOR



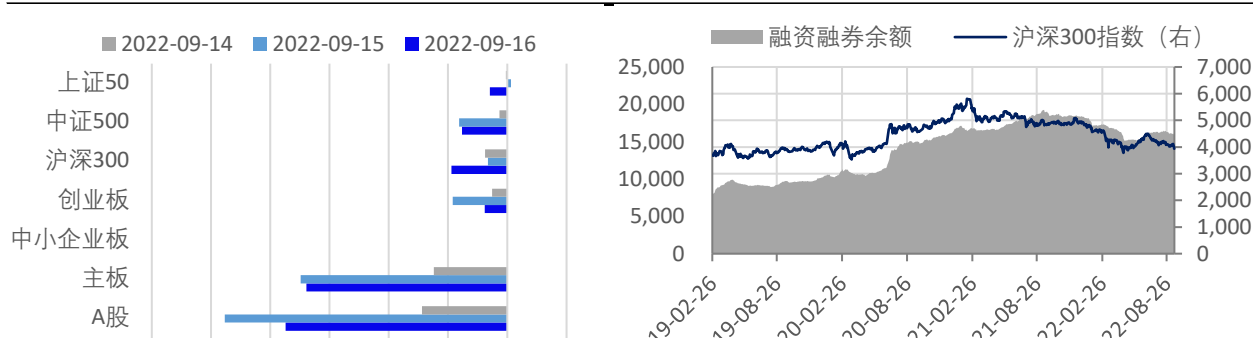
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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

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	8730	2882	1	中信期货	12551	3649
2	中信期货	7118	1959	2	国泰君安	9202	3375
3	银河期货	4428	1251	3	上海东证	4692	875
4	海通期货	4401	491	4	华泰期货	4286	373
5	上海东证	3989	1048	5	海通期货	2953	425
6	申银万国	2840	356	6	瑞银期货	2539	831
7	华泰期货	2660	677	7	申银万国	2487	497
8	广发期货	2486	678	8	银河期货	2346	719
9	国富期货	2197	755	9	中信建投	2203	313
10	国投安信	2030	437	10	方正中期	2200	592

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	中信期货	6970	2045	1	国泰君安	13900	3893
2	国泰君安	5671	1734	2	中信期货	5974	1601
3	上海东证	4305	832	3	中金期货	4708	4471
4	华泰期货	2523	339	4	中银期货	4232	245
5	申银万国	2516	807	5	上海东证	3601	1030
6	兴证期货	2203	1220	6	广发期货	3597	663
7	永安期货	2020	523	7	银河期货	2726	127
8	海通期货	1903	348	8	海通期货	2539	97
9	南华期货	1661	531	9	国投安信	1895	940
10	平安期货	1456	723	10	瑞银期货	1819	60

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	12377	1313	1	中信期货	14950	1626
2	国泰君安	11000	2623	2	国泰君安	10059	1374
3	海通期货	7421	514	3	华泰期货	7344	882
4	华泰期货	7328	870	4	海通期货	5693	39
5	国投安信	5976	748	5	上海东证	5108	341
6	兴证期货	5923	710	6	光大期货	4065	537
7	国富期货	4518	1705	7	申银万国	4056	637
8	中信建投	4039	831	8	银河期货	3246	308
9	银河期货	3486	688	9	中金财富	3088	566
10	上海东证	3021	-151	10	广发期货	2948	428

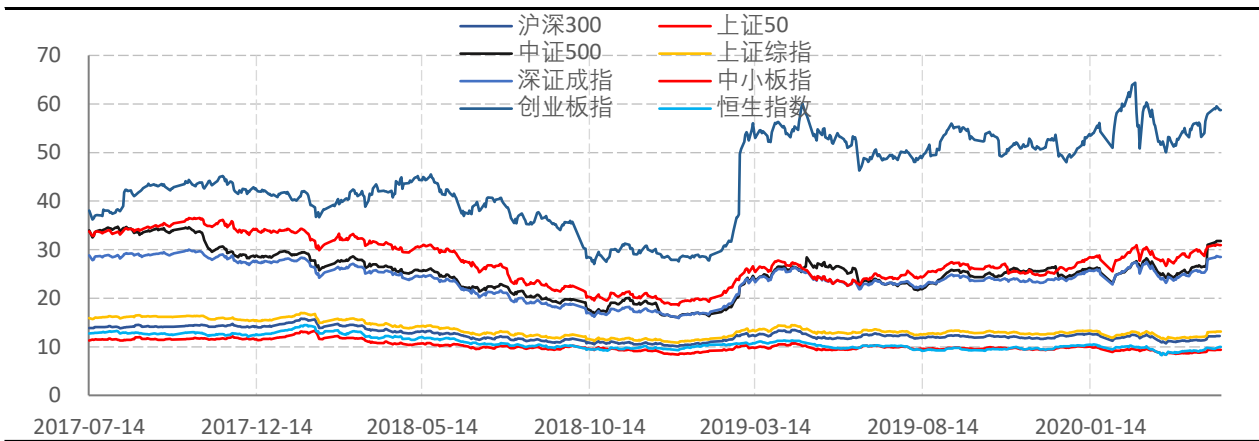
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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	4632	385	1	中信期货	9012	2756
2	国泰君安	4109	1165	2	国泰君安	5530	77
3	海通期货	2503	21	3	华泰期货	2457	883
4	华泰期货	2399	416	4	海通期货	2196	7
5	国投安信	1616	479	5	上海东证	1991	111
6	兴证期货	1380	157	6	永安期货	1450	98
7	国富期货	1379	245	7	国信期货	1216	172
8	中信建投	1327	304	8	华闻期货	1082	239
9	银河期货	1178	468	9	东兴期货	1033	-55
10	上海东证	1163	346	10	银河期货	819	360

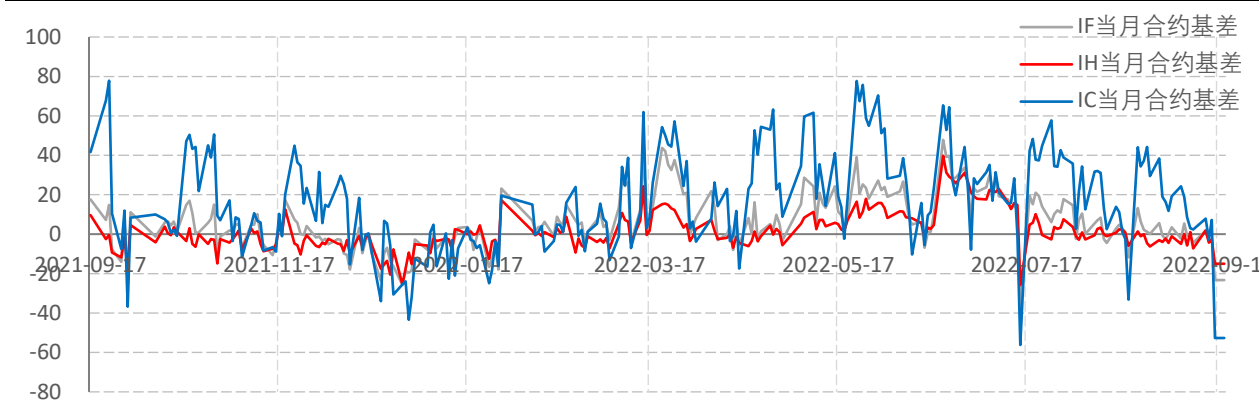
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表10.申万行业涨跌幅情况 (单位: %)



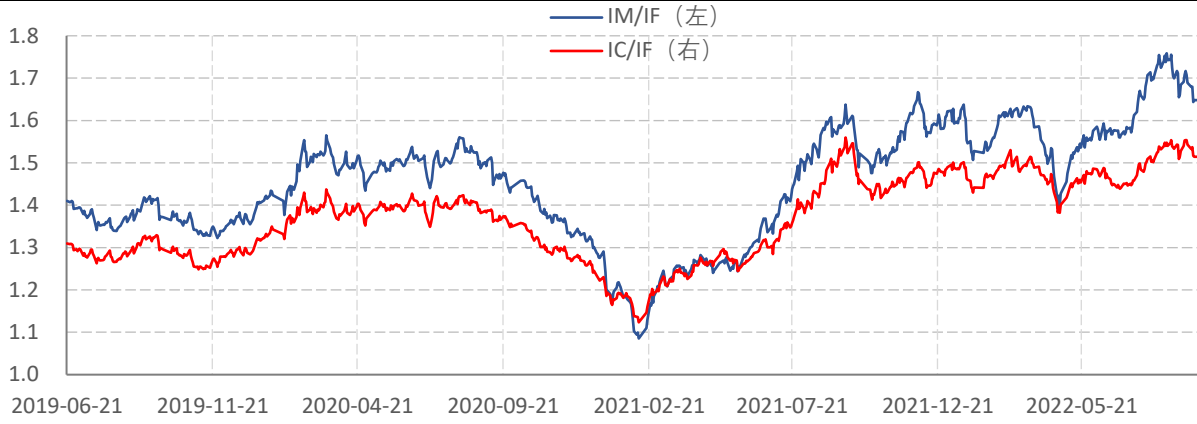
数据来源: wind, 兴证期货研发部

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