

兴证期货 · 研发中心

2023年8月9日 星期三

金融研究团队

林玲

从业资格编号: F3067533

投资咨询编号: Z0014903

杨娜

从业资格编号: F03091213

投资咨询编号: Z0016895

周立朝

从业资格编号: F03088989

投资咨询编号: Z0018135

联系人: 杨娜:

电话: 021-20370947

邮箱:

yangna@xzfutures.com

## 内容提要

### · 观点总结

沪深300当月合约IF2308报收3988.4点, 下跌0.23%, 成交674.02亿元; 上证50当月合约IH2308报收2639.4点, 上涨0.02%, 成交300.31亿元; 中证500当月合约IC2308报收6077.2点, 下跌0.35%, 成交364.68亿元; 中证1000当月合约IM2308报收6484.8点, 下跌0.38%, 成交369.6亿元。申万31个行业中, 医药生物、煤炭、基础化工行业领涨; 房地产、国防军工、计算机行业领跌。资金方面, 上一交易日A股资金净主动买入额为卖出358.77亿元, 其中主板A股资金净主动买入额为卖出249.1亿元。

国内PMI指数连续两个月平稳上涨, 制造业景气水平, 总体持续改善。消息面, 政治局会议激活资本市场与地产放松政策利好股市, 四部门联合召开新闻发布会, 会议着重探讨深入解读打好宏观政策组合拳, 实施积极的财政政策和稳健的货币政策, 延续、优化、完善并落实好减税降费政策, 大力支持科技创新、实体经济和小微企业发展等方面的政策举措及落实实施情况。进出口双双回落反映出我国能源双轮驱动, 产业链完整, 逐渐对发达国家形成替代, 也反映美国制造业回流对中国出口依赖减少以及美联储加息加速紧缩对全球消费品需求的抑制作用。海外方面, 惠誉下调美国国债评级。短期预期指数维持震荡, 中枢将上移, 仅供参考。

## 一、宏观资讯

- 1.李强昨日主持召开国务院常务会议，会议指出，要着眼长远，加强北方地区水利等基础设施规划建设，提高水旱灾害防范应对能力。
- 2.外交部发言人就中欧贸易不平衡问题答记者问，外交部表示，近年来，欧盟收紧对华高技术产品出口，是影响欧对华出口潜力发挥、造成贸易不平衡的直接原因。如果欧方真想解决贸易不平衡，就不应指责中方，而应取消对华出口限制。
- 3.财政部、农业农村部紧急下达农业生产防灾救灾资金7.32亿元，支持北京、天津、河北、山西、内蒙古、吉林、黑龙江、浙江、福建9省市及北大荒农垦集团等，抓紧开展农业防汛救灾及灾后农业生产恢复等相关工作。
- 4.数字化赋能区域性股权市场创新发展研讨会暨“益企融”发布会在深圳举办。证监会市场二部副主任吴奇超表示，下一步证监会将继续指导、推动区域性股权市场全面实现数字化转型。
- 5.乘联会数据显示，7月新能源车市场零售64.1万辆，同比增长31.9%，环比下降3.6%；7月乘用车市场零售达到177.5万辆，同比下降2.3%，环比下降6.3%。7月零售是历史次新高。

## 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	3979.73	4002.29	3963.46	109.87	2026.11	↓-10.42	↓-0.26	0.97
上证50	2631.38	2646.60	2610.81	27.37	508.37	↓-3.20	↓-0.12	1.36
中证500	6066.10	6088.10	6044.24	121.55	1313.57	↓-24.63	↓-0.40	0.72
中证1000	6471.34	6500.90	6457.25	142.74	1546.47	↓-32.64	↓-0.50	0.67
上证综指	3260.62	3274.52	3246.67	316.52	3557.50	↓-8.21	↓-0.25	0.85
深证成指	11098.45	11156.21	11075.45	379.19	4431.44	↓-46.58	↓-0.42	0.72
中小板指	7190.84	7219.67	7179.23	384.55	405.03	↓-26.90	↓-0.37	0.56
创业板指	2228.91	2244.90	2226.24	393.85	2007.70	↓-11.87	↓-0.53	0.83
恒生指数	19184.17	19370.80	19112.61	479.51	2269.43	↓-353.75	↓-1.81	1.32
台湾50	12541.10	12658.26	12507.75	439.26	2363.40	↓-107.96	↓-0.85	1.19

数据来源: wind, 兴证期货研发部

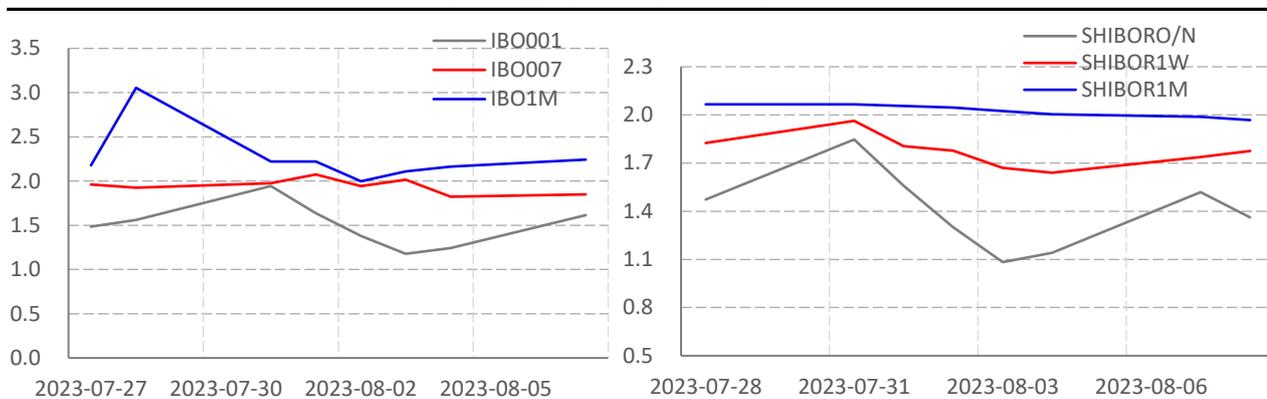
图表2.股指期货盘面数据追踪

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
<b>沪深300</b>	3979.73							
IF2308	3988.40	3318	56269	674.02	-9.00	↓-0.23	1.00	-8.67
IF2309	3998.20	3015	24836	298.31	-9.80	↓-0.24	0.97	-18.47
IF2312	4024.00	1009	6765	81.74	-5.80	↓-0.14	0.95	-44.27
IF2403	4041.40	410	1677	20.34	-2.60	↓-0.06	1.00	-61.67
<b>上证50</b>	2631.38							
IH2308	2639.40	2003	37952	300.31	0.40	↑0.02	1.40	-8.02
IH2309	2645.40	2324	21277	168.80	0.20	↑0.01	1.37	-14.02
IH2312	2660.80	452	5706	45.54	1.00	↑0.04	1.39	-29.42
IH2403	2681.40	168	1452	11.66	2.00	↑0.07	1.31	-50.02
<b>中证500</b>	6066.10							
IC2308	6077.20	429	30015	173.59	-21.40	↓-0.35	0.72	-11.10
IC2309	6087.40	317	14267	73.85	-16.40	↓-0.27	0.70	-21.30
IC2312	6076.80	925	6082	40.92	-14.40	↓-0.24	0.66	-10.70
IC2403	6062.80	1523	3379	369.60	-9.00	↓-0.15	0.65	3.30
<b>中证1000</b>	6471.34							
IM2308	6484.80	28508	28508	369.60	-24.60	↓-0.38	0.89	-13.46
IM2309	6487.40	12627	12627	163.78	-23.40	↓-0.36	0.80	-16.06
IM2312	6465.60	5005	5005	64.69	-17.00	↓-0.26	0.75	5.74
IM2403	6438.40	2662	2662	34.25	-13.20	↓-0.20	0.70	32.94

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.沪深300风险溢价



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表5.上证50风险溢价



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表6.中证500风险溢价



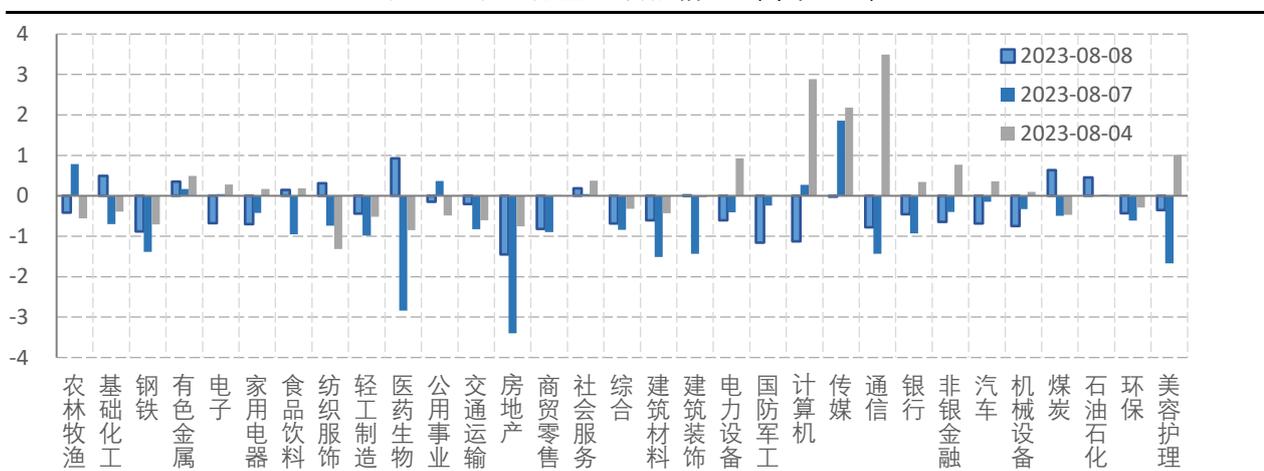
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表7.中证1000风险溢价



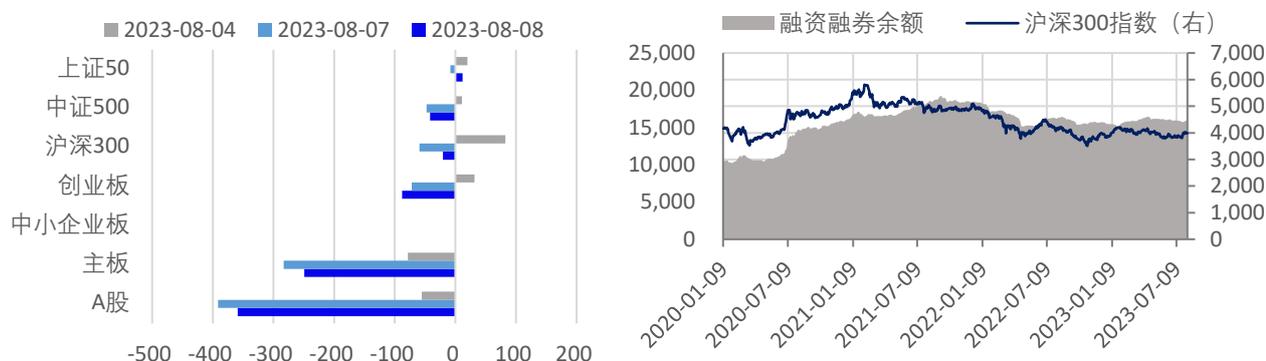
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表8.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9.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10.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 日变化
1	国泰君安	8649	302	1	中信期货	16101	831
2	中信期货	8553	1482	2	国泰君安	10379	-75
3	海通期货	4841	-51	3	中金期货	4905	47
4	上海东证	3911	394	4	上海东证	4200	18
5	华泰期货	3732	297	5	申银万国	3972	-22
6	银河期货	2871	212	6	中银期货	3641	-161
7	浙商期货	2836	-195	7	乾坤期货	3506	11
8	申银万国	2500	-433	8	国投安信	2927	111
9	广发期货	2074	66	9	海通期货	2413	36
10	永安期货	2037	-52	10	华泰期货	2191	-67

数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表11.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 日变化
1	国泰君安	6098	33	1	国泰君安	9115	-353
2	中信期货	5905	416	2	中信期货	8535	729
3	海通期货	2895	164	3	中金期货	2768	152
4	上海东证	2636	240	4	海通期货	2559	-96
5	国投安信	2453	45	5	上海东证	2422	-9
6	广发期货	1933	-606	6	中银期货	2251	414
7	国信期货	1746	364	7	广发期货	1941	-988
8	银河期货	1593	193	8	国信期货	1270	334
9	中信建投	1554	407	9	银河期货	1248	102
10	申银万国	1298	210	10	宝城期货	1236	318

数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表12.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 日变化
1	中信期货	12058	193	1	中信期货	8882	-459
2	国泰君安	5814	571	2	国泰君安	7078	541
3	海通期货	3388	59	3	海通期货	6945	45
4	光大期货	2598	7	4	中金期货	4331	171
5	银河期货	2562	-135	5	上海东证	3279	161
6	永安期货	2278	-355	6	中银期货	2023	-369
7	上海东证	2214	323	7	国投安信	1975	10
8	中信建投	2207	120	8	申银万国	1778	37
9	华泰期货	1826	118	9	银河期货	1643	77
10	国投安信	1738	23	10	华泰期货	1565	-130

数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表13.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 日变化
1	中信期货	5986	455	1	中信期货	10319	-562
2	国泰君安	5007	176	2	国泰君安	7103	452
3	海通期货	5002	693	3	上海东证	3090	139
4	光大期货	3008	54	4	华泰期货	2461	31
5	银河期货	2961	95	5	申银万国	2241	68
6	永安期货	2788	147	6	银河期货	2101	213
7	上海东证	1969	74	7	瑞银期货	1904	-30
8	中信建投	1709	-407	8	海通期货	1784	-138
9	华泰期货	1648	3	9	中金期货	1572	51
10	国投安信	1647	42	10	国投安信	1389	-45

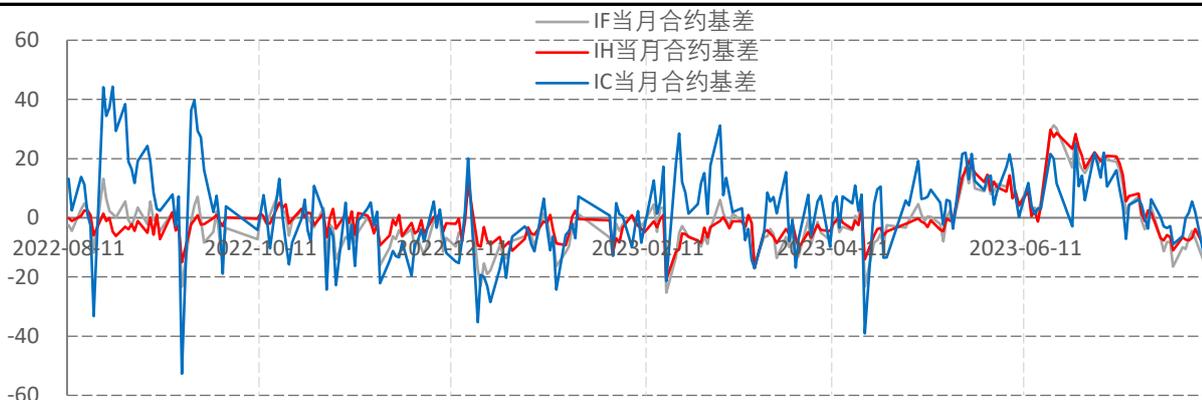
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表14指数估值情况



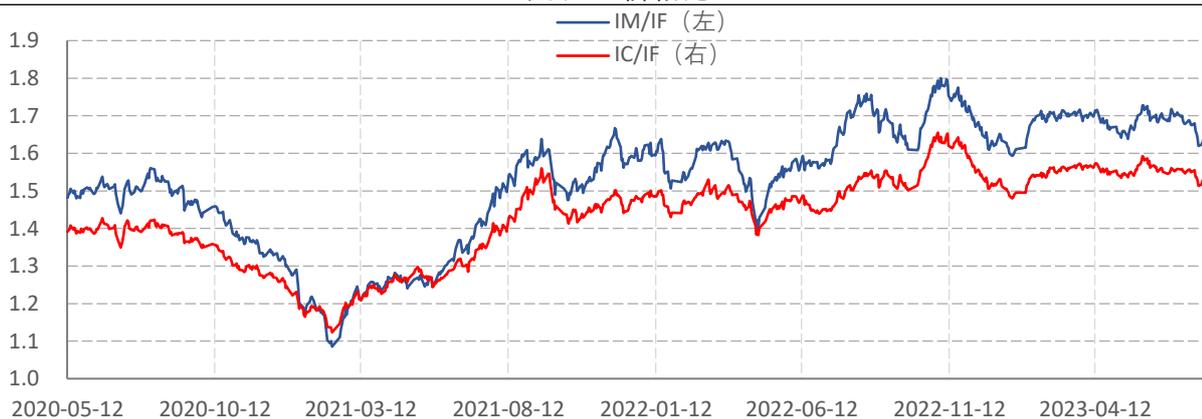
数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表15.股指期货当月合约基差



数据来源: wind, 兴证期货研发部

图表16.价格比



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