

金融期货

【观点和操作建议】

宏观: 国际方面, 美国 8 月 Markit 制造业 PMI 初值为 53.6, 创 2019 年 2 月以来最高水平, 预期为 51.9, 前值为 50.9。欧元区 8 月制造业 PMI 初值为 51.7, 预期 52.9, 前值 51.8。国内方面, 国家领导人在安徽省考察时强调加大努力推进长三角区域发展, 并表示坚持把做实做强做优实体经济作为主攻方向。

股指: 周五股指期货全面上涨, IH 领涨。盘面上, 大盘震荡整理行情且振幅有所加大, 蓝筹股表现较强。板块上, 消费、家电、通讯板块上涨, 市场板块延续性不好。两市成交额 8442 亿, 北向资金净流出 11 亿元。国内疫情防控常态化, 经济逐步好转, 市场信心逐步恢复。建议逢低做多, IF2009 多单 4512 点止损, IH2009 多单 3182 点止损, IC2009 多单 6249.6 点止损。

国债: 周五国债期货小幅反弹。现券收益率下行 1-3P, 资金利率小幅上行, 资金面偏紧。市场对经济的乐观预期有所钝化, 股债联动效应明显减弱, 交易情绪明显升温, 配置盘增配力度有所加大。建议前期多单离场观望。

一、行情回顾

图表1: 当日行情总结

主力合约	收盘价	涨跌 (%)	成交量	持仓量	日增仓
IF2009	4,693.0	0.93%	108,473	128,025	11,021
IH2009	3,286.2	1.00%	38,875	48,549	6,890
IC2009	6,522.2	0.50%	123,052	133,479	13,707
TS2009	100.545	0.00%	2,719	9,220	-767
TF2012	100.045	0.10%	18,046	31,016	1,016
T2012	98.380	0.18%	46,839	71,589	13,707

数据来源：文华财经、国元期货

二、现货市场

【现货行情走势】

主要指数	收盘价	成交额(亿元)	日涨跌点	日涨跌幅
上证综指	3,381	3,613	16.78	0.50%
深证成指	13,478	4,830	157.08	1.18%
创业板	2,632	1,624	44.59	1.72%
上证 50	3,285	606	20.19	0.62%
沪深 300	4,719	2,518	39.69	0.85%
中证 500	6,644	1,531	50.16	0.76%

数据来源：文华财经、国元期货

【银行间国债到期收益率】

期限	利率(%)	涨跌(bp)
3M	2.20	1.3
1Y	2.43	1.0
2Y	2.66	-0.5
3Y	2.75	-1.6
5Y	2.88	-3.6
7Y	2.98	-1.5
10Y	2.98	-1.5
30Y	3.71	-3.4

数据来源：中国债券网、国元期货

三、信息资讯

1、富时罗素半年度调整结果公布，新纳入 150 只 A 股股票，其中包括京沪高铁等 12 只大盘 A 股，汤臣倍健等 19 只中盘 A 股，天音控股等 114 只小盘 A 股，以及永艺股份等 5 只微盘 A 股，同时剔除长久物流、亚翔集成两只 A 股。

2、商务部服贸司和中国烹饪协会就《宴席节约服务规范》公开征求意见。规范拟明确，餐饮服务单位在宴席营销或组织活动中，应引导顾客形成适度节约、绿色低碳、文明健康的用餐习惯，依据顾客数量和菜品重量主动提醒适度点餐。

3、中证协发布报告指出，证券行业数字化转型势在必行，鼓励证券公司在人工智能、区块链、云计算、大数据等领域加大投入，促进信息技术与证券业务深度融合；支持符合条件的证券公司成立或收购金融科技子公司。

4、独立保险代理人模式将破冰。监管部门起草《关于保险公司发展独立个人保险代理人有关事项的通知》，拟在业内征求意见。征求意见稿从产品设计、授权管理、便利举措等方面，支持保险公司对独立个人保险代理人提供多样的扶助支持。

5、外管局：7月银行结汇1722亿美元，售汇1747亿美元，结售汇逆差25亿美元；当月主要渠道跨境资金流入稳中有增，外资净增持境内上市股票和债券规模同比增加1.4倍，外国来华直接投资和我国对外直接投资相关资金流动保持总体稳定。

6、长江水利委员会决定自8月22日12时将长江水旱灾害防御Ⅱ级应急响应调整为Ⅲ级应急响应。国家防总调整防汛应急响应至Ⅳ级，国家防办、应急管理部部署台风“巴威”防御和防汛救灾工作。

7、知情人士透露，TikTok 正准备对美国总统特朗普 8 月 6 日颁布的第一道行政令提起诉讼，该行政令禁止美国任何个人和企业与 TikTok 及其中国母公司字节跳动进行交易。诉讼最早将于美国当地时间下周一发起。

重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国元期货力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。

联系我们 全国统一客服电话：400-8888-218

国元期货总部

地址：北京东城区东直门外大街 46 号天恒大厦 B 座 21 层

电话：010-84555000

合肥分公司

地址：合肥市蜀山区金寨路 91 号立基大厦 A 座六楼（中国科技大学金寨路大门斜对面）

电话：0551-62895501

福建分公司

地址：福建省厦门市思明区莲岳路 1 号 2204 室之 01 室（即磐基商务楼 2501 室）

电话：0592-5312522

大连分公司

地址：大连市沙河口区会展路 129 号国际金融中心 A 座期货大厦 2407、2406B。

电话：0411-84807840

西安分公司

地址：陕西省西安市雁塔区二环南路西段 64 号凯德广场西塔 6 层 06 室

电话：029-88604088

上海分公司

地址：中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄 1 号楼 3 层 C 区

电话：021-68400292

通辽营业部

地址：内蒙古通辽市科尔沁区建国路 37 号世基大厦 12 层

电话：0475-6380818

合肥营业部

地址：合肥市庐阳区国轩凯旋大厦四层（合肥师范学院旁）

电话：0551-68115906、0551-68115888

郑州营业部

地址：郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 1410 室

电话：0371-53386892/53386809

青岛营业部

地址：青岛市崂山区香港东路 195 号 9 号楼 9 层 901 室

电话 0532-66728681

深圳营业部

地址：深圳市福田区园岭街道百花二路 48 号二层（深圳实验小学对面）

电话：0755-82891269

唐山营业部

地址：唐山市路北区北新西道 24 号中环商务 20 层 2003-2005 室

电话：0315-5105115

杭州营业部

地址：浙江省杭州市滨江区江汉路 1785 号网新双城大厦 4 幢 2201-3 室

电话：0571-87686300

宝鸡营业部

地址：陕西省宝鸡市金台区陈仓园金九商务楼 9 层 920、921 室

电话：0917-3859933

电话：021-68400292