

## 金融期货

### 【观点和操作建议】

**宏观:** 国际方面,美国8月消费者价格同比上涨1.3%,连续第三个月上升,受二手车价格自1969年以来最大的月度涨幅推动。国内方面,中国8月M2同比增10.4%,前值增10.7%。新增人民币贷款1.28万亿元,同比多增694亿元。社会融资规模增量为3.58万亿元,前值1.69万亿元。

**股指:** 周五股指期货小幅反弹。盘面上,大盘缩量震荡整理,创业板反弹。板块上,科技、芯片板块反弹,其他行业板块震荡。两市成交额6845亿,北向资金净流入13亿元。国内疫情防控常态化,经济逐步好转,市场信心逐步恢复,外部市场波动加剧。预计调整幅度有限,建议逢低做多破位止损,IF2009多单4408点止损,IH2009多单3100点止损,IC2009多单6090点止损。

**国债:** 周五国债期货大幅下跌。现券收益率上行2-5P,资金面好转资金利率小幅波动。股市反弹叠加金融数据超预期,债市大幅调整。债券市场整体处在偏谨慎的情绪当中,建议逢高做空,TS2012空单100.4止损,TF2012空单100止损,T2012空单98止损。

### 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	4,612.6	0.57%	97,445	101,500	-9,269
IH2009	3,258.8	0.49%	32,967	35,856	-5,059
IC2009	6,280.0	0.56%	110,028	114,709	-5,838
TS2012	100.270	-0.08%	9,706	20,215	-680

<b>TF2012</b>	99.735	-0.21%	21,810	57,999	385
<b>T2012</b>	97.860	-0.49%	69,248	100,300	2,399

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	3,260	2,548	25.5	0.79%
深证成指	12,943	4,297	200.1	1.57%
创业板	2,537	2,156	53.6	2.16%
上证 50	3,265	524	20.0	0.62%
沪深 300	4,627	1,982	45.3	0.99%
中证 500	6,312	1,157	76.4	1.23%

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	2.32	-3.9
1Y	2.60	2.3
2Y	2.81	3.1
3Y	2.91	2.5
5Y	3.04	3.8
7Y	3.13	5.1
10Y	3.13	5.1
30Y	3.82	1.1

数据来源：中国债券网、国元期货

### 【货币市场利率】

期限	利率(%)	涨跌(bp)
FR001	1.48	12.0
FR007	2.20	4.0
FR014	2.20	-2.0
Shibor O/N	1.46	12.4
Shibor 1W	2.16	3.4
Shibor 2W	2.17	-0.2

R001	1.51	12.1
R007	2.19	-1.6

数据来源：中国货币网、国元期货

### 三、信息资讯

1、国务院发布《关于实施金融控股公司准入管理的决定》，11月1日起施行。根据办法，控股或实际控制的金融机构中含商业银行的，金融机构总资产不少于5000亿元。申请设立金融控股公司，实缴注册资本额不低于50亿元，且不低于所直接控股金融机构注册资本总和50%。

2、央行发布《金融控股公司监督管理试行办法》，已具备设立情形且拟申请设立金融控股公司的机构，应在办法正式实施后的12个月内提出设立申请，经批准后，设立金融控股公司。对办法实施前已具备设立金融控股公司情形但未达到监管要求的机构，合理设置过渡期安排，把握好节奏和时机，逐步消化存量。

3、知情人士透露，TikTok仍在推进9月中旬期限之前出售美国业务的计划，尽管有迹象显示该公司面临宁可关闭也不出售的压力。另据《南华早报》报道，字节跳动决定不出售TikTok的算法。

4、中国8月信贷增速远超预期，为3月以来最快，政府债券发行激增以及其他宽松政策继续发挥效用，给经济复苏带来助力。M1增速升至两年半来最高，

企业流动性随经济复苏显著好转。中国8月外币存贷款继续双双回升，外币贷款规模创五年新高。

5、全国政协委员肖钢表示，中国成为净资本输出国，这是中国资本寻求全球机会需要，更是资本吸收国主动谋求发展需要。对外投资规模不断扩大，取得明显成就的同时，海外投资权益保护重要性、紧迫性也日益凸显出来。

6、中金所：9月14日将有4种期限国债期货仿真交易合约上市，其中2年期国债期货仿真交易TS2106合约的挂盘基准价为100.11元、5年期TF2106合约的挂盘基准价为99.375元、10年期T2106合约的挂盘基准价为97.505元、30年期TL2106合约挂盘基准价为83.21元。。

7、国家粮食和物资储备局等8部门印发通知安排部署秋粮收购工作，要求把秋粮收购作为当前粮食流通工作的重中之重，毫不放松抓紧抓好，坚决守住“种粮卖得出”的底线。

## 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