

金融期货

【观点和操作建议】

宏观: 国际方面, 美国财政部收到有关甲骨文与 TikTok 交易的提案, 其中把甲骨文列为“受信任的技术提供方”。美国外国投资委员会将于本周进行国家安全审查。国内方面, 8 月份, 全社会用电量同比增 7.7%; 1-8 累计同比增 0.5%, 今年首次实现正增长, 表明经济向好态势持续发展。

股指: 周一股指期货小幅反弹。盘面上, 大盘缩量震荡反弹, 创业板反弹幅度较大。板块上, 科技、芯片板块反弹, 其他行业板块震荡。两市成交额 7695 亿, 北向资金净流出 31 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: 周一国债期货大幅下跌。现券收益率上行 1-2P, 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, 债市调整。债券市场整体处在偏谨慎的情绪当中, 建议空单减持, 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	4,644.8	0.73%	87,341	92,579	-8,921
IH2009	3,286.2	0.86%	30,359	32,315	-3,541
IC2009	6,332.6	0.75%	101,633	98,824	-15,885
TS2012	100.260	-0.02%	4,458	20,797	582

2020.9.15

TF2012	99.685	-0.07%	23,556	57,801	-198
T2012	97.700	-0.22%	61,295	101,938	1,638

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	3,279	2,692	18.5	0.57%
深证成指	13,022	5,002	79.0	0.61%
创业板	2,573	2,705	36.0	1.42%
上证 50	4,651	2,117	23.8	0.51%
沪深 300	3,294	562	28.7	0.88%
中证 500	6,351	1,293	39.3	0.62%

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	2.29	-3.7
1Y	2.61	0.9
2Y	2.82	0.9
3Y	2.90	-1.4
5Y	3.06	2.4
7Y	3.15	1.9
10Y	3.15	1.9
30Y	3.83	0.4

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	1.63	15.0
FR007	2.20	0.0
FR014	2.20	0.0
Shibor O/N	1.61	14.3
Shibor 1W	2.16	-0.1
Shibor 2W	2.17	0.5

R001	1.65	13.9
R007	2.23	4.0

数据来源：中国货币网、国元期货

三、信息资讯

1、银保监会：前8个月，银行业新增人民币贷款投放14.4万亿，同比多增2.4万亿，贷款主要投向制造业、基础设施、科技创新、小微、三农等重点领域。上述负责人还表示，今年前8个月，银行业新计提拨备1.4万亿元，拨备余额6.5万亿元，拨备覆盖率176.5%，具备较强的信用风险抵御能力。

2、据央行初步统计，2020年二季度末，我国金融业机构总资产为340.43万亿元，同比增长10%，其中，银行业机构总资产为309.41万亿元，同比增长9.7%；证券业机构总资产为9.04万亿元，同比增长14.8%；保险业机构总资产为21.98万亿元，同比增长12.7%。金融业机构负债为310.01万亿元，同比增长9.9%，其中，银行业机构负债为283.93万亿元，同比增长9.5%；证券业机构负债为6.66万亿元，同比增长17.8%；保险业机构负债为19.41万亿元，同比增长12.8%。

3、央行副行长潘功胜回应商业银行试点设立证券公司称，金融业分业经营、分业监管应予以坚持。此外，目前重点房地产企业资金监测和融资管理规则起步平稳，社会反响正面积积极；将会同住建部及相关管理部门，跟踪评估执行情况，不断完善规则，稳步扩大适用范围。

4、中欧正式签署中欧地理标志协定，协定纳入双方共 550 个地理标志（各 275 个），涉及酒类、茶叶、农产品、食品等。在中国可以吃到欧洲特产的放心食品，同样，在欧洲也可以享用原滋原味的中国地方名品。

5、统计局：8 月份，各线城市新建商品住宅销售价格环比涨幅略微扩大，二线城市二手住宅销售价格环比涨幅回落；一线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比涨幅有所扩大，二线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比涨幅均连续 16 个月相同或回落。

6、银保监会：截至 8 月末，银行业境内不良贷款余额 3.7 万亿元，较年初增加 5041 亿元，不良贷款率 2.14%，较年初上升 0.11 个百分点。

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