

金融期货

【观点和操作建议】

宏观: 国际方面, 在美联储进入政策决定公布前的缄默期之际, 欧洲美元期货市场对美联储加息的预期在过去两周急剧下降。国内方面, 广州期货交易所正式揭牌成立, 成为我国内地第 5 家期货交易所。国家领导人将于 4 月 20 日应邀以视频方式出席博鳌亚洲论坛 2021 年年会开幕式并发表主旨演讲。

股指: 周一股指期货上涨。盘面上, 市场放量反弹, 多数板块上涨赚钱效应较佳, 两市成交 8615 亿, 北向资金净买入 163 亿元。行业上, 行业多数飘红。国内经济形势稳健, 建议轻仓做多, IF2105 多单 4872.6 止损, IC2105 多单 6100 止损。IH2105 多单止损后暂时观望。

国债: 周一国债期货上涨。现券收益率下行 1bp, 资金面平稳。一季度 GDP 稍逊预期, 其他数据多空交织, 利好债市但提振作用并不强; 4 月地方债供给料迎来小高峰; 市场配置盘和交易盘热情均有所升温。整体判断期债弱势震荡行情, 建议轻仓试空, TS2106 空单 100.32 止损, TF2106 空单 99.885 止损, T2106 空单 97.935 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
IF2105	5,072.8	2.66%	113,451	99,590	7,459
IH2105	3,507.4	2.05%	39,287	36,124	1,900
IC2105	6,385.4	1.17%	62,299	79,222	-3,645
TS2106	100.315	0.04%	6,448	23,768	430

2021. 4. 20

TF2106	99.830	0.06%	22,011	66,542	501
T2106	97.865	0.10%	54,793	123,707	480

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	3,478	3,685	50.9	1.49%
深证成指	14,118	4,931	397.1	2.89%
创业板	2,899	1,627	115.4	4.14%
沪深 300	5,087	3,079	120.8	2.43%
上证 50	3,513	776	65.3	1.89%
中证 500	6,425	1,447	85.7	1.35%

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	2.06	-0.6
1Y	2.52	-1.0
2Y	2.74	-0.5
3Y	2.81	-1.7
5Y	2.97	-1.1
7Y	3.16	-0.7
10Y	3.16	-0.7
30Y	3.65	-1.0

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	2.12	17.0
FR007	2.25	5.7
FR014	2.29	4.0
Shibor O/N	2.12	17.2
Shibor 1W	2.23	2.7
Shibor 2W	2.25	13.1

R001	2.11	14.5
R007	2.33	15.8

数据来源：中国货币网、国元期货

三、信息资讯

1、广州期货交易所正式揭牌成立，成为我国内地第5家期货交易所。证监会将指导广期所积极稳妥推进期货市场建设，更好服务我国生态文明建设和经济高质量发展。方星海指出，广期所未来发展非常重要的一个方向是支持低碳经济发展，在这方面广期所会发挥特别重要作用。

2、上交所总经理蔡建春表示，上交所债券市场已经成为全球最大的交易所债券市场，2020年筹资规模达6.6万亿元，托管量达13.2万亿元，成交额达271万亿元。与此同时，基金和衍生品市场也在稳步发展。

3、证监会副主席方星海表示，股市近几年来运行平稳很多，外资在市场定价方面作用逐渐增强。防止外资大进大出，证监会将做好防范工作。证监会有手段防止外资大进大出造成市场不稳定。外资账户如果造成股市大幅波动，可以暂停其交易。据方星海透露，截至3月31日，外资在中国股市持股占比为5%。

4、央行召开2021年科技工作电视会议。会议要求，下一阶段要高站位统筹金融科技发展与监管，出台新阶段发展规划，实施金融科技赋能乡村振兴示范工程，提升监管科技运用能力。

5、证监会修订《科创属性评价指引（试行）》，此次修订包括新增研发人员超过10%的指标，形成4+5的科创评价指标；建立负面清单制度；完善专家库制度；交易所在发行审核中，关注发行人的自我评估是否客观，中介机构把关

是否勤勉尽责等。

6、财政部周二将开展4月国债做市支持操作，包括随卖10.1亿元2年期2020年记账式附息（十八期）国债和9.5亿元7年期2020年记账式附息（十七期）国债，招标时间为11:05-11:35。

7、外汇局副局长宣昌能表示，将持续打击外汇领域虚假交易，并将持续推进海南进一步开放，推进账户体系建设，提高跨境贸易投资人民币结算便利化水平。

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

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

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

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