

金融期货

【观点和操作建议】

宏观: 国际方面, 世界银行预测, 尽管贫富国家分化, 中美等主要经济体将推动今年全球经济实现80年来最强劲增长, 但2021年之后存在巨大的不确定性。国内方面, 5月乘用车市场零售达162.3万辆, 同比增长1%。其中, 新能源乘用车批发销量达19.6万辆, 环比增长6.7%, 同比增长174.2%, 呈现强势增长态势。

股指: 周二股指期货震荡下跌。盘面上, 大盘震荡, 两市成交9854亿, 北上资金净买入3亿。板块上, 鸿蒙概念、航空板块涨幅居前, 白酒、光刻胶等跌幅前列。国内经济形势稳健、消费复苏, 建议逢低做多, IF2106多单4916.4止损、IH2106多单3362止损、IC2106多单6332止损。

国债: 周二国债期货小幅上涨。现券收益率小幅波动大体持平, 资金面略紧。资金紧张态势出现缓和, 债市略回暖, 央行态度及流动性变化仍将是6月份的主要关注因素。整体判断弱势震荡行情, 建议逢高做空, TS2109空单100.61止损、TF2109空单100.415止损、T空单98.695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
IF2106	5,219.8	-0.74%	116,983	129,516	10,839
IH2106	3,572.8	-0.42%	48,894	50,039	3,735
IC2106	6,653.0	-0.22%	61,055	97,734	-808
TS2109	100.170	0.00%	11,140	29,109	218
TF2109	99.705	0.02%	19,916	57,231	-142
T2109	97.860	0.04%	46,698	126,513	1,265

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	3,580	4,432	-19.4	-0.54%
深证成指	14,717	5,422	-145.6	-0.98%
创业板	3,209	1,959	-19.7	-0.61%
沪深 300	5,232	3,040	-45.5	-0.86%
上证 50	3,580	717	-20.8	-0.58%
中证 500	6,685	1,699	-36.9	-0.55%

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	1.87	0.2
1Y	2.41	0.2
2Y	2.73	0.1
3Y	2.85	0.3
5Y	3.00	0.6
7Y	3.11	0.0
10Y	3.11	0.0
30Y	3.63	0.0

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	2.20	-15.0
FR007	2.30	0.0
FR014	2.35	-5.0
Shibor O/N	2.19	-10.6
Shibor 1W	2.27	1.4
Shibor 2W	2.35	0.4
R001	2.23	-14.3
R007	2.35	3.0

数据来源：中国货币网、国元期货

三、信息资讯

1、新浪报道，世界银行上调全球经济增长预期，预计2021年全球经济增速将达5.6%，成为近80年来最强劲增速；2022年全球经济增速将为4.3%，2023年为3.1%。世界银行将2021年中国经济增长预期从此前预估的7.9%上调至8.5%。

2、金融时报报道，自3月1日起，央行将投放100亿元作为惯例常态化操作。市场分析人士表示，央行并没有因为4月份资金面持续边际宽松而回笼流动性，也没有在5月末流动性边际收紧的情况下投放多余流动性，央行对资金面的态度以稳健为主。央行维持每个工作日100亿元的投放规模，更多是在传递政策保持平稳的信号。

3、中国人大网报道，财政部部长刘昆作《关于2020年中央决算的报告》称，2021年将27项转移支付整体纳入直达范围，资金总量达到2.8万亿元，基本实现中央财政民生补助资金全覆盖，对冲部分阶段性政策“退坡”影响。用好地方政府专项债券，指导地方加强项目储备，适当放宽专项债券发行时间限制，合理把握发行节奏，提高债券资金使用绩效。

4、据21世纪经济报道，自2019年开始，地方债发行票面利率一般高于国债收益率25BP。但周二广东债的发行打破这一局面。广东省政府6月8日发行多期地方政府债券。5年期、7年期地方债中标利率高于区间下限15个基点，其余期限债券中标利率高于区间下限18-25个基点。

5、今年以来，券商通过发行证券公司债、证券公司次级债、短期融资券已累计募资6239.85亿元，同比下降12.88%，主要是因短期融资券的发行同比大幅

下降所致。券商今年共发行 90 只短期融资券，合计发行总额为 2100 亿元，同比下降 50.28%。

6、EIA 短期能源展望报告：预计 2021 年 WTI 原油价格为 61.85 美元/桶，此前预期为 58.91 美元/桶；预计 2021 年布伦特原油价格为 65.19 美元/桶，此前预期为 62.26 美元/桶；2021 年全球原油需求增速预期为 541 万桶/日，此前预计为 542 万桶/日；2022 年全球原油需求增速预期为 364 万桶/日，此前预计为 373 万桶/日。

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：青岛市崂山区秦岭路 15 号 1103 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