

金融期货

【观点和操作建议】

宏观: 国际方面, 美国 5 月消费者信心指数今年以来首次下滑, 通胀预期指标小幅升高。3 月住房价格创 2005 年以来最大涨幅。4 月新建住宅销量因较高的房价而出现下跌, 表现远逊市场预期。国内方面, 周二在岸人民币兑美元收盘报 6.4078 创近 3 年新高; 离岸人民币兑美元盘中一度升破 6.4 关口。中国外汇局表示, 人民币汇率波动风险客观存在, 企业需适应汇市环境变化。

股指: 周二股指期货大幅上涨。盘面上, 股市全线大涨, 两市成交 10065 亿, 北上资金净买入 217 亿元创历史纪录。板块上, 普涨, 白酒、军工、保险、证券、国产软件等板块涨幅居前。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: 周二国债期货小幅回调。现券收益率波动 0-1bp, 税期资金面收敛。缴税影响趋弱资金面渐缓, 股市大涨压制债市情绪, 现券期货窄幅震荡, 市场情绪整体尚可。建议逢低做多, TS2109 多单 100.125 止损、TF2109 多单 99.64 止损、T 多单 97.745 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	5,315.8	3.66%	134,315	160,047	14,745
IH2106	3,640.0	4.69%	60,468	59,654	5,440
IC2106	6,589.0	1.32%	66,317	121,754	-5,738
TS2109	100.360	0.04%	9,255	26,110	823
TF2109	100.085	0.03%	17,961	50,980	413

2021. 5. 26

T2109	98.460	0.02%	60,280	119,369	-267
--------------	--------	-------	--------	---------	------

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	3,581	4,722	84.1	2.40%
深证成指	14,846	5,343	339.8	2.34%
创业板	3,227	1,795	87.7	2.79%
沪深 300	5,318	4,047	162.9	3.16%
上证 50	3,641	1,257	143.5	4.10%
中证 500	6,620	1,580	75.5	1.15%

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	1.90	5.7
1Y	2.35	0.5
2Y	2.62	1.3
3Y	2.74	0.2
5Y	2.90	0.0
7Y	3.09	0.0
10Y	3.09	0.0
30Y	3.58	-0.5

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	2.0
FR007	2.40	27.0
FR014	2.35	5.0
Shibor O/N	2.19	2.3
Shibor 1W	2.25	9.8
Shibor 2W	2.32	0.7
R001	2.21	-0.1

R007	2.15	1.1
------	------	-----

数据来源：中国货币网、国元期货

三、信息资讯

1、国务院领导人在浙江宁波考察期间，与十几家制造业企业家“站谈”，仔细了解大宗商品价格上涨对下游企业带来的不利影响，研究分析对策。他表示，会想方设法做好大宗商品的保供稳价工作，合理引导市场预期。既要适当储备、进行调控，又要打击囤积居奇，以支持企业应对成本上升等经营困难，努力防止向居民消费价格传导，避免影响人民群众生活。

2、财政部称，4月全国发行地方政府债券7758亿元。其中，发行一般债券4319亿元，发行专项债券3439亿元；按用途划分，发行新增债券3399亿元，发行再融资债券4359亿元。截至2021年4月末，全国地方政府债务余额266047亿元，控制在全国人大批准的限额之内。

3、上海市将扩大债券市场对外开放，丰富境外投资者类型和数量、证券市场股票、债券、基金等产品。优化期货市场投资者结构，推动建立场内全国性大宗商品仓单注册登记中心。推出更多具有国际影响力的重要大宗商品期货期权、国债期货期权、股指期货期权等衍生品。进一步完善黄金市场产品体系和服务功能，巩固上海在国际黄金市场中的地位。

4、上交所债券非交易业务正式从竞价撮合系统迁移至综合业务平台。本次涉及迁移的债券非交易业务包括债券质押式回购出入库、债券（含可转债）回售、可转债转股、可交换债换股和债券ETF申赎。

5、美联储4月贴现利率会议纪要：地区联储主管们认为，随着新冠肺炎疫情

苗接种工作的铺开，经济活动改善；一些委员认为通胀的上升将暂时超过 2%；在疫苗接种不断扩大的情况下，认为经济活动有所改善；大部分地区储备银行的董事都注意到持续的供应链中断问题。

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