

金融期货

【观点和操作建议】

宏观: 国际方面, 美国总统拜登将提出一项规模为 6 万亿美元的预算案, 以促进基础设施建设、大幅扩大社会保障网络等, 未来 10 年赤字额将超过 1.3 万亿美元。国内方面, 国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤与美贸易代表戴琪通话。双方本着平等和相互尊重的态度, 进行了坦诚、务实、建设性的交流。

股指: 周四股指期货小幅上涨。盘面上, 大盘震荡整理, 两市成交 9397 亿, 北上资金净买入 146 亿。板块上, 半导体、医疗保健、消费电子、化工等板块涨幅居前, 造纸、化纤、银行、有色等板块跌幅前列。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: 周四国债期货回调。现券收益率上行 0-2bp, 资金面小幅收敛。前几日走强后债市存调整需要, 同时国债供给增加等因素亦影响情绪, 不过现券整体变化幅度并不算大。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	5,333.0	0.29%	108,424	154,521	7,664
IH2106	3,663.6	0.36%	49,162	57,749	2,984
IC2106	6,645.6	0.68%	53,712	116,391	-402

2021. 5. 28

TS2109	100.305	-0.08%	9,958	26,821	-403
TF2109	100.010	-0.14%	17,013	51,737	-96
T2109	98.360	-0.27%	62,626	120,822	-2,626

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	3,609	4,290	15.5	0.43%
深证成指	14,897	5,107	103.5	0.70%
创业板	3,226	1,779	29.3	0.92%
沪深 300	5,338	3,119	17.6	0.33%
上证 50	3,665	851	7.8	0.21%
中证 500	6,685	1,646	57.2	0.86%

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	1.91	1.1
1Y	2.35	0.5
2Y	2.62	1.6
3Y	2.75	1.8
5Y	2.91	2.1
7Y	3.07	1.2
10Y	3.07	1.2
30Y	3.58	1.2

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	2.13	13.0
FR007	2.35	0.0
FR014	2.33	-2.0
Shibor O/N	2.12	12.7
Shibor 1W	2.26	-0.7

Shibor 2W	2.34	2.5
R001	2.15	12.6
R007	2.37	-2.5

数据来源：中国货币网、国元期货

三、信息资讯

1、国家统计局最新公布的数据显示，1-4月，全国规模以上工业企业实现利润总额 25943.5 亿元，同比增长 1.06 倍，比 2019 年 1-4 月份增长 49.6%，两年平均增长 22.3%；1-4 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 8380.7 亿元，同比增长 1.87 倍。

2、全国外汇市场自律机制第七次工作会议在京召开。会议认为，以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度适合中国国情，应当长期坚持。在这一汇率制度下，汇率不能作为工具，既不能用来贬值刺激出口，也不能用来升值抵消大宗商品价格上涨影响。关键是管理好预期，坚决打击各种恶意操纵市场、恶意制造单边预期的行为。企业要聚焦主业，树立“风险中性”理念，避免偏离风险中性的“炒汇”行为，不要赌人民币汇率升值或贬值，久赌必输。

3、MSCI 5 月指数季度调整结果周四收盘后生效，北向资金再现尾盘脉冲。Wind 数据显示，北向资金全天净流入 146.27 亿元。若将挂单未成交量统计在内，盘中一度“净流入” 371 亿元。北向资金尾盘挂单激增，导致多只中大盘股集合竞价大幅波动。

4、央行周四开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.20%，当日有 100 亿元逆回购到期。Shibor 短端品种涨跌不一，隔夜品种上行 12.7bp 报 2.117%，7

天期下行 0.7bp 报 2.262%，14 天期上行 2.5bp 报 2.336%，1 个月期下行 0.2bp 报 2.403%。

5、公募基金再度开启“吸金”模式，全行业规模创新高。4 月公募基金合计资产净值达 22.51 万亿元，环比增逾 4%。基金赚钱效应迅速恢复，年内收益超 20% 基金已在 60 只左右，其中广发价值领先回报达 46.26%，暂时领跑。

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