

金融期货

【观点和操作建议】

宏观: 国际方面, 据彭博新闻看到的 G7 峰会公报草案, 领导人将呼吁由世卫组织召集对新冠病毒起源进行全新和透明的调查, 更好地应对全球供应链中的强迫劳动问题。国内方面, 中国 5 月 CPI 同比上涨 1.3%, 环比下降 0.2%; PPI 同比上涨 9%, 创近 13 年新高, 环比上涨 1.6%。

股指: 周三股指期货震荡小涨。盘面上, 大盘震荡, 两市成交 8810 亿, 北上资金净买入 28 亿。板块上, 鸿蒙概念、钛白粉、煤炭板块领涨, 啤酒概念、医药电商、代糖概念跌幅较大。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: 周三国债期货小幅下跌。现券收益率小幅波动, 资金面正常。通胀数据较高但符合市场预期, 现券整体窄幅震荡, 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	5,230.6	0.28%	84,190	112,961	-16,555
IH2106	3,583.0	0.43%	39,361	43,114	-6,925
IC2106	6,658.0	0.19%	46,852	91,207	-6,527
TS2109	100.170	0.00%	11,838	29,117	8
TF2109	99.690	-0.01%	22,317	57,881	650
T2109	97.770	-0.07%	52,805	129,126	2,613

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	3,591	4,032	11.3	0.32%
深证成指	14,718	4,778	1.4	0.01%
创业板	3,208	1,744	-0.9	-0.03%
沪深 300	5,236	2,551	4.3	0.08%
上证 50	3,588	644	7.2	0.20%
中证 500	6,693	1,555	8.3	0.12%

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	1.93	5.9
1Y	2.42	0.7
2Y	2.75	2.7
3Y	2.85	0.0
5Y	2.99	-1.2
7Y	3.11	-0.5
10Y	3.11	-0.5
30Y	3.63	0.2

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	2.20	0.0
FR007	2.30	0.0
FR014	2.35	0.0
Shibor O/N	2.19	-0.5
Shibor 1W	2.27	0.4
Shibor 2W	2.32	-2.8
R001	2.19	-3.1
R007	2.29	-5.9

数据来源：中国货币网、国元期货

三、信息资讯

1、发改委召开工作座谈会，提出要密切跟踪大宗商品价格走势，切实做好价格预测预警工作，进一步了解相关市场主体经营情况，摸排违法违规涨价线索，配合相关部门进一步加强期现货市场联动监管，规范价格行为，维护市场秩序。

2、中国证券报报道，截至6月8日各地已披露数据显示，6月上半月地方债计划发行量达4741.64亿元。专家预计，6月全月地方债发行量或达8000亿元，接近5月实际发行规模。在今年适当放宽发行时间限制的情况下，地方债发行安排或持续至年末，发行节奏料更趋平滑。

3、第一财经报道，多位牵头债券通“南向通”项目的银行人士表示，目前第一批名单约有几十家合格交易对手，包括银行和非银机构。几家国有银行在一级、二级市场同步推进，其在香港的分支机构正在筹备“点心债”发行事宜，内地机构或通过“南向通”购买。同时，境内外外资行也在紧锣密鼓地筹备交易、做市等业务。

4、据21世纪经济报道，随着人民币快速上涨，越来越多海外资本加码人民币债券博取升值收益。5月人民币兑美元汇率快速上涨约1000个基点所带来的汇兑收益，远远超过他们此前配置人民币债券持有到期所获得约150个基点中美无风险利差回报，因此他们不惜动用3-4倍资金杠杆短期超配人民币债券。

5、多部门完善政府猪肉储备调节机制，合理平滑“猪周期”波动，有效调控市场异常影响，促进生猪产业持续健康发展。方案将生猪养殖盈亏平衡点对

应猪粮比价提高到 7:1。当生猪大范围恐慌性出栏、生猪和猪肉价格大跌时，实施临时储备收储，以有效“托市”。

6、国务院常务会议部署推进实施“十四五”规划《纲要》确定的重大工程项目。会议要求，加强前期工作，将“十四五”规划重大工程落实到具体项目，优先纳入各领域规划，科学制定实施方案，分年有序推进，形成开工一批、投产一批、储备一批的良性循环。

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