

金融期货

【观点和操作建议】

宏观: 国际方面, 美国 5 月 Markit 制造业 PMI 终值为 39.8; 欧元区 5 月制造业 PMI 终值为 39.4; 日本 5 月制造业 PMI 终值为 38.4。国内方面, 中国 5 月财新制造业 PMI 报 50.7, 较 4 月提高 1.3 个百分点, 为 2 月以来最高, 重回扩张区间, 前值为 49.4。

股指: 周一股指期货全线大涨。盘面上, 单边上行行情。板块上, 行业板块普涨。两市成交 7560 亿元, 北向资金净流入 100 亿元。国内疫情防控常态化, 经济逐步好转, 市场信心逐步恢复。建议逢低做多, IF2006 多单 3868 点止损, IH2006 多单 2730 点止损, IC2006 多单 5223 点止损。

国债: 周一国债期货小幅下跌。现券收益率小幅上行 1-2BP。资金利率处于低位, 月初资金面好转。股市和大宗商品等纷纷上扬, 风险偏好大幅回升。债市回调之后, 现在的收益率附近多空分歧较大, 后市方向不明朗。前期空单止损后建议暂时离场观望。本周重点关注月初资金面变化。

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
IF2006	3,938.8	3.15%	85,326	100,552	5,223
IH2006	2,841.4	2.40%	28,926	38,273	952
IC2006	5,524.2	3.90%	99,266	115,257	267
TS2009	101.530	0.04%	10,506	11,382	389
TF2009	102.420	-0.09%	30,942	42,408	1,052
T2009	100.805	-0.24%	59,484	74,112	837

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	2,915	3,074	63	2.21%
深证成指	11,099	4,486	353	3.28%
创业板	2,158	1,564	72	3.43%
上证 50	2,870	527	64	2.27%
沪深 300	3,971	2,084	104	2.70%
中证 500	5,569	1,479	163	3.02%

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	1.46	-0.5
1Y	1.59	-1.1
2Y	1.85	-0.1
3Y	1.90	0.8
5Y	2.24	1.3
7Y	2.73	2.0
10Y	2.73	2.0
30Y	3.50	1.0

数据来源：中国债券网、国元期货

三、信息资讯

1、中共中央、国务院印发《海南自由贸易港建设总体方案》，到 2025 年，初步建立以贸易自由便利和投资自由便利为重点的自由贸易港政策制度体系。到本世纪中叶，全面建成具有较强国际影响力的高水平自由贸易港。海南自由贸易港实施范围为海南岛全岛。

2、为支持中小微企业，央行再创设两个直达实体经济的货币政策工具。一个是普惠小微企业贷款延期支持工具，预计可以支持地方法人银行延期贷款本金约 3.7 万亿元；另一个是普惠小微企业信用贷款支持计划，预计可带动地方法人银行新发放普惠小微企业信用贷款约 1 万亿元。

3、上交所与中证指数公司宣布，将于 6 月 15 日起调整上证 50、上证 180、上证 380 等指数的样本股，以及沪深 300、中证 100、中证 500、中证香港 100 等指数样本股。其中，阿里巴巴作为第二上市股票首次入选香港 100 指数。

4、中共中央、国务院：扩大金融业对内对外开放，率先在海南自由贸易港落实金融业扩大开放政策，支持建设国际能源、航运、产权、股权等交易场所，加快发展结算中心。

5、中指研究院发布的数据显示，1-5 月，销售额破百亿房企 78 家，较 2019 年减少 17 家，TOP100 房企销售规模同比下降 8.6%。5 月 TOP100 房企销售额同比回正，实现稳步增长。

6、中共中央、国务院：海南自由贸易港开放增值电信业务，逐步取消外资股比等限制；取消船舶登记主体外资股比限制；实施高度自由便利开放的运输政策，推动建设西部陆海新通道国际航运枢纽和航空枢纽；支持设立财产险、人身险、再保险公司以及相互保险组织和自保公司。

7、香港财政司司长陈茂波：有足够实力将联系汇率制度承诺实践；香港外汇储备达到 4400 亿美元，相等于基础货币两倍以上，银行体系非常稳健，资本充足率 20%，流动性充足率 160%，银行体系坏账拨备率仅为 0.6%，均大幅好于国际平均水平。

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

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

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

唐山营业部

地址：唐山市路北区北新西道 24 号中环商务 20 层 2003-2005 室

电话：0315-5105115

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

宝鸡营业部

地址：陕西省宝鸡市金台区陈仓园金九商务楼 9 层 920、921 室

电话：0917-3859933

电话：021-68400292