

宏观金融日报 240604

股指期货

今日上证指数上涨 0.41% 收 3091.2 点，深证成指上涨 1.05%，创业板指上涨 1.33%，上证 50 指数上涨 0.58%，沪深 300 指数上涨 0.75%，中证 500 指数上涨 1.29%，中证 1000 指数上涨 0.55%。沪深两市主力资金净流出 126.92 亿元，成交金额 7457 亿元，较昨日大幅减少。从盘面来看，汽车服务、供销社、电力、抽水蓄能、柔性直流输电、草甘膦、机场航运、金属铅等板块涨幅靠前，数字水印、混合现实、人工智能、通信服务、消费电子等板块跌幅靠前，全市涨少跌多，超 3100 只股票下跌。

国家统计局发布数据显示，1—4 月，全国规模以上工业企业实现利润总额 20946.9 亿元，同比增长 4.3%。1—4 月，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 7396.4 亿元，同比下降 2.8%；股份制企业实现利润总额 15508.1 亿元，增长 0.9%；外商及港澳台投资企业实现利润总额 5285.9 亿元，增长 16.7%；私营企业实现利润总额 5448.0 亿元，增长 6.4%。4 月，规模以上工业企业实现利润同比增长 4.0%。

5 月财新中国制造业采购经理指数 (PMI) 录得 51.7，较 4 月上升 0.3 个百分点，为 2022 年 7 月以来最高，显示制造业生产经营活动扩张加速。


国债期货

一. 行情回顾

6 月 4 日，国债期货涨跌互现，2 年期国债期货主力合约 TS2409 报收于 101.802，跌幅 0.01%，最高 101.828，最低 101.772；5 年期国债期货主力合约 TF2409 报收于 103.550，跌幅 0.01%，最高 103.585，最低 103.520；10 年期国债期货主力合约 T2409 报收于 104.575，涨幅 0.06%，最高 104.595，最低 104.485；30 年期国债期货主力合约 TL2409 报收于 106.89，涨幅 0.12%，最高 106.90，最低 106.64。

成交和持仓量方面，2 年期国债期货主力合约成交 23706 手，持仓 52926 手，日减仓 921 手；5 年期国债期货主力合约成交 39096 手，持仓 10.9 万手，日减仓 1172 手；10 年期国债期货主力合约成交 48043 手，持仓 16.7 万手，日增仓 27

手；30 年期国债期货主力合约成交 28792 手，持仓 66161 手，日增仓 562 手。资金方面，shibor 全线下跌，资金面边际转松。隔夜 shibor 报 1.6630%，下跌 6.00 个基点；7 天 shibor 报 1.7850%，下跌 2.60 个基点；14 天 shibor 报 1.8380%，下跌 1.90 个基点；1 月 shibor 报 1.9000%，下跌 0.50 个基点；3 月 shibor 报 1.9490%，下跌 0.40 个基点。

 国债期货每日观察 — 20240604 宏观金融事业部 —									
名称	收盘价	历史最低价	历史最高价	价位百分比	日涨跌幅	周涨跌幅	月涨跌幅	持仓量	持仓量变化
TF2406	103.605			89%	0.01%	0.12%	0.12%	3760	-840
TF2409	103.550	90.800	105.200	89%	-0.01%	0.10%	0.10%	109086	-1172
TF2412	103.490			88%	-0.02%	0.07%	0.07%	4305	-64
T2406	104.700			100%	0.03%	0.18%	0.18%	258	+46
T2409	104.575	91.430	104.700	99%	0.06%	0.20%	0.20%	166940	+27
T2412	104.475			98%	0.02%	0.17%	0.17%	8266	-45
TS2406	101.820			73%	-0.01%	0.05%	0.05%	1923	-13
TS2409	101.802	99.075	102.860	72%	-0.01%	0.05%	0.05%	52926	-921
TS2412	101.794			72%	-0.01%	0.05%	0.05%	2728	+207
TL2406	--			--	--	--	--	656	-207
TL2409	106.890	96.010	107.690	93%	0.12%	0.35%	0.35%	66161	+562
TL2412	106.600			91%	0.12%	0.31%	0.31%	6481	+277

数据来源：Wind，宏观金融事业部

二. 重要经济资讯

1. 央行今日进行了 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。因今日有 20 亿元 7 天期逆回购到期，实现零投放零回笼。

三. 观点

资金面上，跨月结束叠加央行连续几天放量，资金面边际转松，预计 6 月资金面维持均衡偏松态势，对债市压制不大。基本上，5 月 PMI 数据超预期回落，对债市有所支撑。政策面上，一系列地产政策出台后，债市开启“利空出尽”交易模式，市场情绪回升。综上，基本面数据持续走强前，债市风险不大，长债端注意利率下行空间不大，暂时难以走出震荡区间。

分析师	从业资格证号	投资咨询资格证号
唐凌甄	F3025407	Z0015048
平帅	F3077558	Z0018150
黄思源	F03124114	

免责声明/Declaration

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生变更。我们已力求报告内容的客观和公正，但文中的观点和建议仅供参考客户应审慎考量本身需求。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告版权归弘业期货所有，未经书面许可，任何机构和个人不得翻版、复制和发布；如引用、刊发需注明出处为弘业期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

Copyright 2008 Holly Futures Co. Corp.

Holly Daily Information is made available as a complimentary service by Holly Futures Co. No further redistribution is permitted without written permission from Holly Futures Co. Holly Daily Information is intended to provide factual information, but its accuracy cannot be guaranteed. The views expressed in any article are solely those of the respective individuals cited.