

宏观金融日报 240606

股指期货

股指期货处于窄幅震荡区间

国家统计局发布4月份国民经济数据。4月份，全国规模以上工业增加值同比增长6.7%，比上月加快2.2个百分点；环比增长0.97%。全国服务业生产指数同比增长3.5%。社会消费品零售总额35699亿元，同比增长2.3%；环比增长0.03%。货物进出口总额36389亿元，同比增长8.0%。全国居民消费价格（CPI）同比上涨0.3%，涨幅比上月扩大0.2个百分点；环比上涨0.1%，上月为下降1.0%。全国工业生产者出厂价格同比下降2.5%，降幅比上月收窄0.3个百分点；环比下降0.2%。1-4月份，全国固定资产投资（不含农户）143401亿元，同比增长4.2%；扣除房地产开发投资，全国固定资产投资增长8.9%。全国城镇调查失业率平均值为5.2%，比上年同期下降0.2个百分点。财政部日前发布专项债券发行使用情况。数据显示，1—4月，各地在提前下达的新增债务限额内，发行用于项目建设的专项债券7164亿元，主要用于市政建设和产业园区基础设施、社会事业、交通基础设施、保障性安居工程、农林水利等党中央、国务院确定的重点领域建设，推动一大批惠民生、补短板、强弱项的项目建设实施，对带动扩大有效投资、保持经济平稳运行发挥了重要作用。

国债期货

一. 行情回顾

6月6日，国债期货多数收涨，2年期国债期货主力合约TS2409报收于101.830，与此前一致，最高101.846，最低101.814；5年期国债期货主力合约TF2409报收于103.655，涨幅0.01%，最高103.685，最低103.610；10年期国债期货主力合约T2409报收于104.675，涨幅0.01%，最高104.715，最低104.620；30年期国债期货主力合约TL2409报收于107.06，涨幅0.07%，最高107.13，最低106.91。

成交和持仓量方面，2年期国债期货主力合约成交25353手，持仓54958手，日增仓505手；5年期国债期货主力合约成交33356手，持仓11.4万手，日增仓912手；10年期国债期货主力合约成交42613手，持仓17.5万手，日增仓709手；30年期国债期货主力合约成交26775手，持仓66290手，日增仓99手。

资金方面，shibor涨跌互现，资金面均衡偏松。隔夜shibor报1.6560%，下跌0.80个基点；7天shibor报1.7800%，上涨0.40个基点；14天shibor报1.8300%，上涨0.90个基点；1月shibor报1.8970%，下跌0.20个基点；3月shibor报1.9480%，与此前一致。



国债期货每日观察

— 20240606 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	103.680			89%	-0.05%	0.19%	0.19%	3290	-285
TF2409	103.655	90.800	105.200	89%	0.01%	0.20%	0.20%	114111	+912
TF2412	103.600			89%	0.03%	0.18%	0.18%	4412	-2
T2406	104.850			100%	0.00%	0.32%	0.32%	258	+0
T2409	104.675	91.430	104.850	99%	0.01%	0.30%	0.30%	174683	+709
T2412	104.585			98%	0.01%	0.27%	0.27%	9275	+450
TS2406	101.892			74%	0.04%	0.12%	0.12%	1925	+2
TS2409	101.830	99.075	102.860	73%	0.00%	0.07%	0.07%	54958	+505
TS2412	101.796			72%	0.00%	0.05%	0.05%	2690	-30
TL2406	107.210			96%	0.20%	0.58%	0.58%	656	+0
TL2409	107.060	96.010	107.690	95%	0.07%	0.51%	0.51%	66290	+99
TL2412	106.780			92%	0.03%	0.48%	0.48%	7665	+356

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 2600 亿元 7 天期逆回购到期, 实现净回笼 2580 亿元。

三. 观点

充裕的流动性、PMI 超预期回落、风险偏好的下沉都对期债价格有所支撑。而当前市场的利空主要来自于央行多次对于利率风险的提示, 但在当前基本面和资产荒基调未变的情况下, 债牛行情延续是方向, 央行影响的是节奏, 而加拿大于 6 月 5 日的降息也被认为是欧央行降息的前奏, 突破震荡区间的可能性加大。期限结构上, 长端债不确定因素更多, 做多止盈线可以适当降低。

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.