

## 宏观金融日报 240605

### 股指期货

今日上证指数下跌 0.83% 收 3065.4 点, 深证成指下跌 0.8%, 创业板指下跌 0.54%, 上证 50 指数下跌 0.61%, 沪深 300 指数下跌 0.58%, 中证 500 指数下跌 1.2%, 中证 1000 指数下跌 1.31%。沪深两市主力资金净流出 290.38 亿元, 成交金额 6886 亿元, 较昨日大幅萎缩。从盘面来看, 胎压监测、国防军工、车联网、无人零售、星闪概念、EDR 概念、汽车芯片、卫星导航、汽车服务等板块涨幅靠前, 房地产服务、PEEK 材料、租售同权、厨卫电器、贵金属、虚拟电厂等板块跌幅靠前。全市涨少跌多, 超 4600 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 5 日, 国债期货集体收涨, 2 年期国债期货主力合约 TS2409 报收于 101.832, 涨幅 0.04%, 最高 101.842, 最低 101.804; 5 年期国债期货主力合约 TF2409 报收于 103.645, 涨幅 0.11%, 最高 103.650, 最低 103.560; 10 年期国债期货主力合约 T2409 报收于 104.670, 涨幅 0.13%, 最高 104.705, 最低 104.595; 30 年期国债期货主力合约 TL2409 报收于 107.01, 涨幅 0.19%, 最高 107.11, 最低 106.88。

成交和持仓量方面, 2 年期国债期货主力合约成交 23152 手, 持仓 54483 手, 日增仓 1527 手; 5 年期国债期货主力合约成交 41329 手, 持仓 11.3 万手, 日增仓 4113 手; 10 年期国债期货主力合约成交 56062 手, 持仓 17.4 万手, 日增仓 7034

手；30年期国债期货主力合约成交26552手，持仓66191手，日增仓30手。资金方面，shibor多数下跌，资金面边际转松。隔夜shibor报1.6640%，上涨0.10个基点；7天shibor报1.7760%，下跌0.90个基点；14天shibor报1.8210%，下跌1.70个基点；1月shibor报1.8990%，下跌0.10个基点；3月shibor报1.9480%，下跌0.10个基点。

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		103.720			90%	0.11%	0.23%	0.23%	3575	-185
TF2409		103.645	90.800	105.200	89%	0.11%	0.19%	0.19%	113199	+4113
TF2412		103.570			89%	0.09%	0.15%	0.15%	4414	+109
T2406		104.850			100%	0.12%	0.32%	0.32%	258	+0
T2409		104.670	91.430	104.850	99%	0.13%	0.29%	0.29%	173974	+7034
T2412		104.560			98%	0.11%	0.25%	0.25%	8825	+559
TS2406		101.820			73%	0.01%	0.05%	0.05%	1923	+0
TS2409		101.832	99.075	102.860	73%	0.04%	0.07%	0.07%	54453	+1527
TS2412		101.798			72%	0.01%	0.05%	0.05%	2720	-8
TL2406		106.750			92%	-0.07%	0.15%	0.15%	656	+0
TL2409		107.010	96.010	107.690	94%	0.19%	0.46%	0.46%	66191	+30
TL2412		106.760			92%	0.22%	0.46%	0.46%	7309	+828

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2500亿元7天期逆回购到期，实现净回笼2480亿元。
2. 5月财新中国通用服务业经营活动指数(服务业PMI)录得54，较4月上升1.5个百分点，创2023年8月以来新高，连续17个月位于荣枯线上方。

## 三. 观点

资金面上，宽松的资金面对短债端有所支撑；基本面上，5月PMI数据超预期回落，受到季节性影响，当前市场处于预期强于现实的阶段；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。此外，风险偏好的下沉也是今天期债走强的原因之一，长债端注意及时止盈，当前利率已经达到央行合意区间下沿。

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.