

报告导读

宏观结论:

赚钱效应尚可表明市场情绪仍较乐观，后续建议继续关注北向资金能否持续流入，期指建议暂观望，关注 IF2106 合约（5100，5400）区间。期债 T09 多单持有。COMEX 黄金在 1900 美元附近震荡，关注美联储 6 月会议。

股指

市场综述:

周二 A 股三大指数开盘涨跌不一，盘中指数冲高回落，创指一度涨逾 1%。午后，指数低位震荡。总体来看，市场情绪偏向谨慎，资金面有所收紧，两市逾 2200 个股下跌。盘面上，鸿蒙概念、汽车、国防军工等板块涨幅居前，白酒概念、盐湖提锂、钛白粉等板块跌幅居前。

债市

市场综述:

6 月 8 日，国债期货窄幅震荡多数小幅收涨，10 年期主力合约涨 0.04%，5 年期主力合约涨 0.02%，2 年期主力合约收平。资金面方面，Shibor 短端品种涨跌不一，隔夜品种下行 10.6bp 报 2.193%，7 天期上行 1.4bp 报 2.267%，14 天期上行 0.4bp 报 2.35%，1 个月期下行 0.2bp 报 2.383%。

黄金

市场综述:

隔夜 COMEX 期金开于 1901.6 收于 1895.2。美国 5 月非农数据不及预期，这降低了美联储在短期内收紧货币政策的可能性。近期多位联储官员讨论削减购债，或对金价形成压力。上周 SPDR 黄金持仓量减少 0.05 吨至 1043.16 吨，近期该数值呈现小幅回升态势，需求端对黄金支撑增强。

宏观摘要

国外方面:

1. 世界银行发布最新一期《全球经济展望》，上调全球经济增长预期
2. 美国4月贸易帐逆差689亿美元，预期逆差687亿美元，前值逆差744亿美元
3. 欧元区一季度GDP终值同比减1.3%，预期减1.8%，修正值减1.8%
4. 美国三大股指收盘涨跌互现

国内方面:

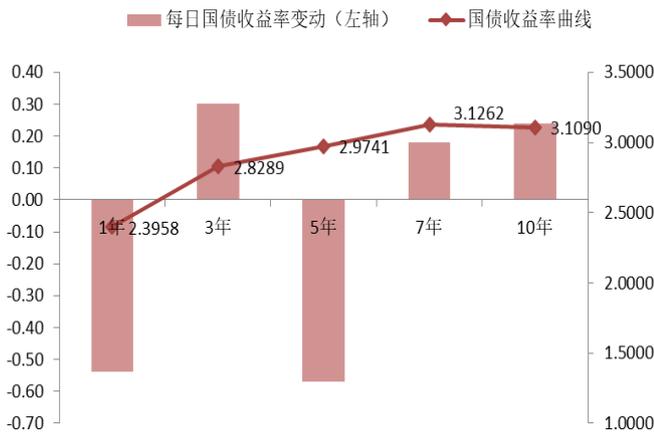
5. 2020年区域经济金融运行主要呈现出经济展现强大韧性
6. 银保监会进一步健全完善银行保险机构公司治理监管规则
7. 国家发改委发文称，中央储备直属仓储物流项目补助比例不高于核定后相关设施投资的50%，单个项目补助资金不超过2.5亿元
8. 国家市场监管总局要求，以食品、特种设备等生产企业监管为切入点，推进直接涉及公共安全和人民群众生命健康的市场监管重点领域信用监管

今日提示

- 7:00 韩国一季度GDP、5月失业率
- 7:50 日本5月货币供应
- 9:30 中国5月CPI、PPI
- 14:00 德国4月贸易帐
- 16:00 中国央行或公布5月金融信贷数据
- 19:00 美国上周MBA30年期固定抵押贷款利率
- 22:00 美国4月批发销售
- 22:30 美国上周EIA原油库存

市场要点

1. 世界银行发布最新一期《全球经济展望》，上调全球经济增长预期，预计2021年全球经济增速将达5.6%，成为近80年来最强劲增速。世界银行同时将2021年中国经济增长预期从此前预估的7.9%上调至8.5%。
2. 美国4月贸易帐逆差689亿美元，预期逆差687亿美元，前值逆差744亿美元。4月出口2049.9亿美元，前值修正为2026.7亿美元；进口2738.9亿美元，前值修正为2776.9亿美元。
3. 欧元区一季度GDP终值同比减1.3%，预期减1.8%，修正值减1.8%；环比减0.3%，预期减0.6%，修正值减0.6%。一季度季调后就业人数同比减1.8%，预期减2.1%，前值减2.1%；环比减0.3%，预期减0.3%，前值减0.3%。
4. 美国三大股指收盘涨跌互现，标普500指数涨0.02%报4227.26点，纳指涨0.31%报13924.91点，道指跌0.09%报34599.82点；中概网络直播股大涨，斗鱼涨近13%；新能源汽车股多数上涨，理想汽车涨近7%；掌门教育IPO首日收涨44.26%，新东方跌超3%。
5. 央行发布《中国区域金融运行报告（2021）》显示，2020年区域金融运行主要呈现出经济展现强大韧性，区域协同发展稳步推进的特点。京津冀、长三角、粤港澳大湾区所在的内地省份对全国经济增长贡献率达49.3%，城市群引领作用持续增强。
6. 银保监会进一步健全完善银行保险机构公司治理监管规则，要求银行保险机构完善激励约束机制，健全信息披露制度与机制，加强风险管理与内部控制及内外部审计。
7. 国家发改委发文称，中央储备直属仓储物流项目补助比例不高于核定后相关设施投资的50%，单个项目补助资金不超过2.5亿元；其他项目补助比例不高于30%，单个项目补助资金一般不超过1亿元。
8. 国家市场监管总局要求，以食品、特种设备等生产企业监管为切入点，推进直接涉及公共安全和人民群众生命健康的市场监管重点领域信用监管，不断完善企业信息公示、信用风险分类管理等制度举措，形成行之有效的重点领域信用监管工作机制和模式，提升监管效能。

图 1:国债收益率历史走势


资料来源:Wind, 浙商期货研究中心

图 2:国债收益率曲线和每日变动


资料来源:Wind, 浙商期货研究中心

免责声明:

本报告版权归“浙商期货”所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙商期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。