

国债期货日报

2023年6月6日

舆情扰动再现

观点：短期维持多头思路，可待回调后逢低做多。

盘面点评

周二国债期货小幅高开，全天震荡上行，尾盘明显收涨。资金利率低位维稳，流动性整体充裕。公开市场开展7天期逆回购370亿，到期20亿，日内净回笼资金350亿。

日内消息

近期，民航运输市场恢复势头良好，东航的国际及地区航班持续恢复或加密。随着暑运旺季即将到来，东航6月中下旬将迎来一波较为密集的国际航线恢复，涉及日韩、东南亚、欧洲、大洋洲等航线的多个目的地。

行情研判

日内“小作文”再次来袭，有消息称广州市主流房企高管集中开会，提“救市”建议，但午后该讯息经过求证后被多方共同证伪，也带动风险资产跌幅加深，国债期货进一步上行，至此已经基本上收复了上周五同样是舆情影响下带来的跌幅。最近市场受消息面的影响颇大，一方面说明当前位置下部分交易型投资者止盈心理不断强化，另一方面缺乏政策指引也是不争事实，导致行情波动多靠想象。尽管情绪已经开始变化，但多头环境不改，依旧建议逢回调入场博取收益，短期关注资金面边际变化，中期趋势关注政策信号。

盘面数据

	6月6日	6月5日	今日涨跌	上周同期		6月6日	6月5日	今日涨跌	上周同期
T2309	101.605	101.430	↑ 0.175	101.465	T主力持仓(手)	186,269	183,934	↑ 2,335	167,197
TF2309	101.885	101.775	↑ 0.110	101.860	TF主力持仓(手)	96,267	94,779	↑ 1,488	92,991
TS2309	101.270	101.205	↑ 0.065	101.165	TS主力持仓(手)	48,827	45,355	↑ 3,472	43,661
TL2309	97.02	96.92	↑ 0.10	96.90	TL主力持仓(手)	12,628	12,492	↑ 136	10,453
T活跃券基差	0.5077	0.6799	↓ -0.1722	0.5457	T主力成交(手)	62,533	61,534	↑ 999	69,533
TF活跃券基差	0.3798	0.4882	↓ -0.1084	0.3147	TF主力成交(手)	43,123	45,854	↓ -2,731	47,195
TS活跃券基差	-0.0340	0.0300	↓ -0.0640	-0.0503	TS主力成交(手)	32,047	31,083	↑ 964	35,733
TL活跃券基差	1.3031	1.4068	↓ -0.1037	1.2691	TL主力成交(手)	5,768	6,881	↓ -1,113	4,583
国债收益率：1Y	1.9312%	1.9729%	↓ -4.17 bp	2.02%	国债收益率：7Y	2.6639%	2.6642%	↓ -0.03 bp	2.68%
国债收益率：3Y	2.2525%	2.2564%	↓ -0.39 bp	2.31%	国债收益率：10Y	2.6950%	2.7000%	↓ -0.50 bp	2.70%
国债收益率：5Y	2.4584%	2.4547%	↑ 0.37 bp	2.49%	国债收益率：30Y	3.0721%	3.0738%	↓ -0.17 bp	3.08%
DR001	1.23%	1.30%	↓ -6.95 bp	1.36%	DR001成交(亿元)	32,320	28,633	↑ 3,686.9	27,926
DR007	1.80%	1.78%	↑ 1.67 bp	1.96%	DR007成交(亿元)	839	771	↑ 67.4	1,929
DR014	1.84%	1.88%	↓ -3.54 bp	2.06%	DR014成交(亿元)	68	63	↑ 4.9	63

观点及逻辑

数据一览

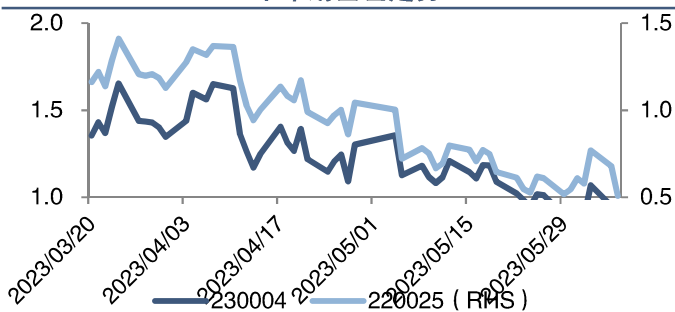
国债期货日报

2023年6月6日

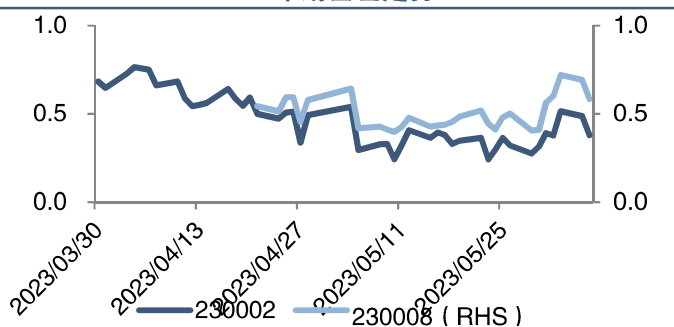
舆情扰动再现

基差

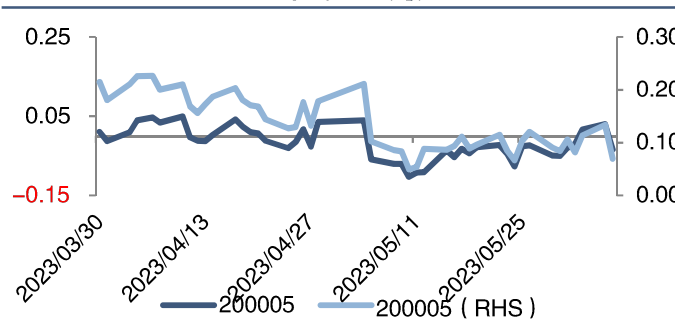
十年期基差走势



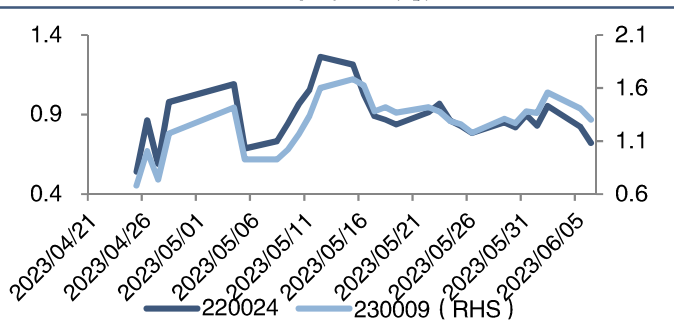
五年期基差走势



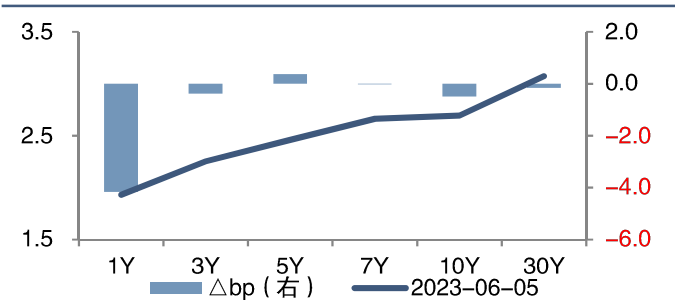
两年期基差走势



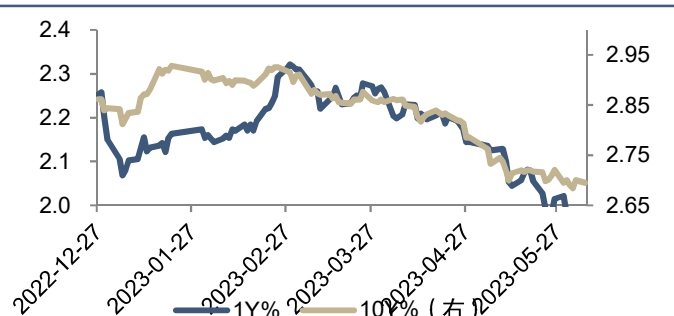
三十年期基差走势



曲线形态变化

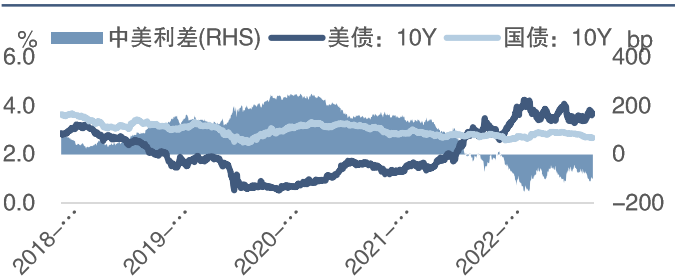


关键期限趋势



现券收益率

中美10Y利差



美债期限利差

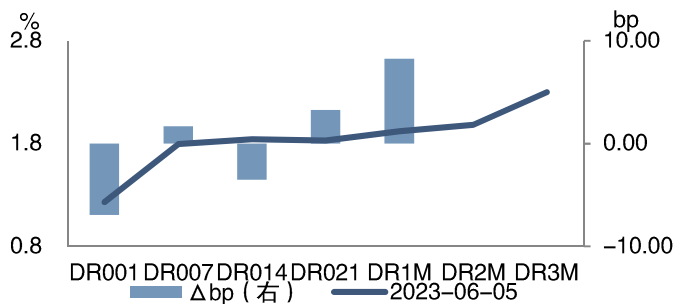


国债期货日报

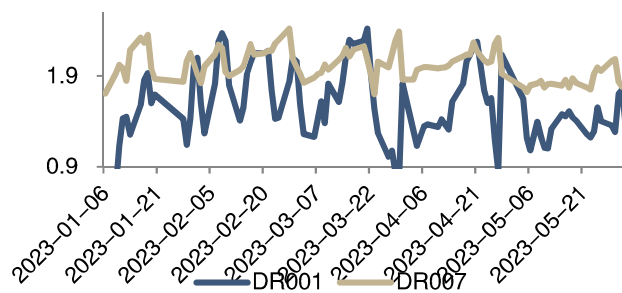
2023年6月6日

舆情扰动再现

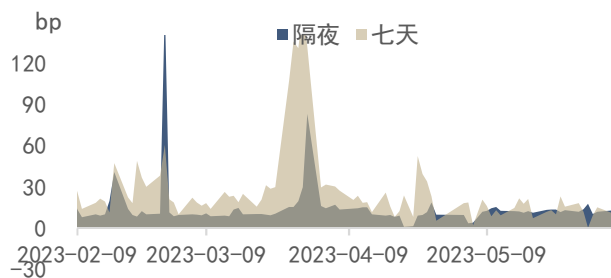
DR日变动



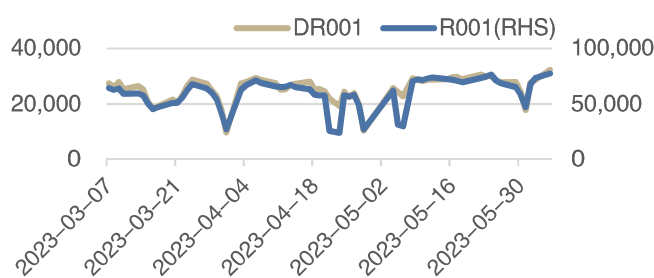
银存间资金利率



资金分层情况



质押式回购成交量



资金表现

南华金融资产研究团队
高翔 (Z0016413)

免责声明：本报告和内容仅供参考，不构成任何投资建议。

Bigger mind, Bigger fortune
智慧创造财富