

项目类别	数据指标	最新	环比	项目	最新	环比
期货盘面	T主力收盘价	109.220	-0.09%	T主力成交量	94018	5168↑
	TF主力收盘价	106.445	-0.07%	TF主力成交量	76116	-255↓
	TS主力收盘价	102.652	-0.02%	TS主力成交量	44055	2277↑
	TL主力收盘价	113.710	-0.49%	TL主力成交量	119011	23905↑
期货价差	TL2609-2612价差	-0.11	+0.01↑	T09-TL09价差	-4.49	0.43↑
	T2609-2612价差	0.14	-0.00↓	TF09-T09价差	-2.78	0.04↑
	TF2609-2612价差	0.08	+0.01↑	TS09-T09价差	-6.57	0.10↑
	TS2609-2612价差	0.03	-0.00↓	TS09-TF09价差	-3.79	0.06↑
期货持仓头寸 (手) 2026/6/30	T主力持仓量	379,188	1736↑	T前20名多头	308,967	2346↑
	T前20名空头	352,271	3713↑	T前20名净持仓	-43,304	1367↑
	TF主力持仓量	214,132	135↑	TF前20名多头	170,004	371↑
	TF前20名空头	198,248	-25↓	TF前20名净持仓	-28,244	-396↓
	TS主力持仓量	85,974	1536↑	TS前20名多头	69,741	2367↑
	TS前20名空头	78,319	1517↑	TS前20名净持仓	-8,578	-850↓
	TL主力持仓量	176,112	-11519↓	TL前20名多头	150,488	-5847↓
	TL前20名空头	170,927	-10931↓	TL前20名净持仓	-20,439	-5084↓
前二CTD (净价)	230012.IB(6y)	107.4735	-0.0674↓	260007.IB(6y)	99.0955	-0.0993↓
	250020.IB(4y)	100.9805	-0.0593↓	240020.IB(4y)	100.8844	-0.0773↓
	260006.IB(1.7y)	100.1077	0.0005↑	250010.IB(1.8y)	102.6659	0.0361↑
	220008.IB(18y)	120.9592	-0.5977↓	210014.IB(18y)	124.6985	-0.5558↓
国债活跃券* (%) *报价截止16:15	1y	1.0750	-2.75↓bp	3y	1.2725	-1.25↓bp
	5y	1.4025	-1.75↓bp	7y	1.5235	-2.05↓bp
	10y	1.7090	-1.40↓bp			
短期利率 (%) *DR报价截止16:00	银质押隔夜	1.3294	-2.46↓bp	Shibor隔夜	1.3560	-1.50↓bp
	银质押7天	1.4500	-1.32↓bp	Shibor7天	1.4500	-1.70↓bp
	银质押14天	1.5000	1.91↑bp	Shibor14天	1.4610	-4.30↓bp
LPR利率(%)	1y	3.00	0.00↑bp	5y	3.5	0.00↑bp
公开市场操作	逆回购操作:					
	发行规模 (亿)	695	到期规模 (亿)	3000	利率 (%) /天数	1.4/7
	-2305					
行业消息	1、国家统计局：6月份，制造业采购经理指数为50.3%，比上月上升0.3个百分点，重返扩张区间；非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为50.2%和50.6%，均比上月上升0.1个百分点，我国经济景气水平有所回升。					
	2、国务院常务会议听取人工智能发展情况汇报。会议指出，要深刻把握人工智能演进趋势，完善支持政策和治理体系，牢牢掌握发展主动权。要加力推进人工智能创新突破，加快关键技术攻关和超大规模智算集群建设。要深入实施“人工智能+”行动。要守牢人工智能安全底线，构建动态适应、分级分类的安全监管体系。会议研究当前外贸形势和贸易强国建设有关工作，审议通过《“十五五”碳达峰行动方案》和《国民健康“十五五”规划》。					
	3、年中考核窗口期来临，银行揽储市场呈现微妙变化。一方面，大型银行在主动管控高付息负债、弱化季末时点冲刺；另一方面，部分中小银行实现季度存款的增量目标难度不小。尽管银行业规模考核转向，但基层考核压力仍未消减，“一日游”的冲量行为仍暗流涌动。随着存款利率持续下行，今年5月更是多年来首次出现居民存款月度净流出，银行负债结构迎来深刻调整。					

瑞达期货研究院公众号



观点总结	周二国债现券收益率集体承压，到期收益率1-7Y上行0.85-2.0bp左右，10Y、30Y到期收益率分别上行1、1.25bp左右至1.72%、2.22%。国债期货集体走弱，TS、TF、T、TL主力合约分别下跌0.02%、0.07%、0.09%、0.49%。央行6月30日公开市场全口径净回笼1550亿元，DR007加权利率回升至1.46%附近震荡。国内基本面端，6月制造业PMI回升至50.3%，高于市场预期。供需两端同步扩张，新订单与新出口订单指数均重返扩张区间，新质生产力持续拉动。价格指数高位回落至美伊开战前水平，但上游价格仍高于下游。国际油价对。受全球AI需求爆发影响，5月电子行业、高技术制造业支撑规上工业企业利润延续较快增长，同比增加21.1%，但汽车、电器机械等传统产业利润仍待改善。海外方面，伊朗表示未来几天没有与美方开展任何谈判的计划。美国总统特朗普坚称，会谈将于6月30日在卡塔尔多哈举行。美国5月PCE指数同比上涨4.1%，核心PCE同步走高，同比上涨3.1%，为近两年来最高水平。美国通胀符合市场预期，市场对加息预期小幅降温。整体来看，6月制造业、非制造业PMI呈现边际改善趋势，外需明显回暖，但经济仍呈现K型分化特征。债市受制造业景气度超预期影响承压回调，短期内或维持震荡格局。关注跨季后资金价格下行程度。	瑞期研究客服 
重点关注	2026/7/1 21:30 美联储主席沃什、欧洲央行行长拉加德、英国央行行长贝利发表讲话 2026/7/2 20:30 美国 6 月季调后非农就业人口 & 失业率	

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！ 备注： T为10年期国债期货，TF为5年期国债期货，TS为2年期国债期货

研究员： 廖宏斌 期货从业资格号F30825507 期货投资咨询从业证书号Z0020723

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货