

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	109.205	0.02%	T主力成交量	93385	-11583↓
	TF主力收盘价	106.415	0%	TF主力成交量	81315	-13499↓
	TS主力收盘价	102.648	0%	TS主力成交量	42414	968↑
	TL主力收盘价	114.220	0.25%	TL主力成交量	98912	-2873↓
期货价差	TL2609-2606价差	-0.27	+0.07↑	T09-TL09价差	-5.02	-0.27↓
	T2609-2606价差	-0.17	-0.03↓	TF09-T09价差	-2.79	-0.04↓
	TF2609-2606价差	-0.31	-0.02↓	TS09-T09价差	-6.56	-0.03↓
	TS2609-2606价差	-0.01	+0.02↑	TS09-TF09价差	-3.77	0.01↑
期货持仓头寸 (手) 2026/6/1	T主力持仓量	375,849	5711↑	T前20名多头	307,995	4831↑
	T前20名空头	344,622	4688↑	T前20名净持仓	-36,627	-143↓
	TF主力持仓量	215,427	-504↓	TF前20名多头	168,851	-1896↓
	TF前20名空头	205,777	-1933↓	TF前20名净持仓	-36,926	-37↓
	TS主力持仓量	81,392	336↑	TS前20名多头	65,064	574↑
	TS前20名空头	73,204	-136↓	TS前20名净持仓	-8,140	-710↓
	TL主力持仓量	187,909	4913↑	TL前20名多头	106,481	4115↑
	TL前20名空头	93,442	4567↑	TL前20名净持仓	13,039	-452↓
前二CTD (净价)	230012.IB(6y)	107.5378	0.0432↑	260007.IB(6y)	99.0955	0.0539↑
	250020.IB(4y)	101.0148	0.0256↑	240020.IB(4y)	100.8844	0.0365↑
	260006.IB(1.7y)	100.1348	0	230008.IB(1.8y)	102.5281	0.0117↑
	*报价截止16:00 220008.IB(18y)	121.5041	0.7087↑	210014.IB(18y)	125.4232	0.7784↑
国债活跃券* (%)	1y	1.1375	-0.50↓bp	3y	1.2700	0.00↑bp
	5y	1.4100	0.00↑bp	7y	1.5400	-0.75↓bp
	*报价截止16:15 10y	1.7000	-0.70↓bp			
短期利率 (%)	银质押隔夜	1.3252	-1.41↓bp	Shibor隔夜	1.3170	-0.70↓bp
	银质押7天	1.3634	-2.42↓bp	Shibor7天	1.3760	-1.10↓bp
	*DR报价截止16:00 银质押14天	1.3500	-5.69↓bp	Shibor14天	1.3790	-0.80↓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)	110	到期规模 (亿)	2580	利率 (%) /天数	1.4/7
		-2470				

行业消息

- 1、据中国政府网,《国务院关于对外投资的规定》已经2026年4月17日国务院第83次常务会议通过,现予公布,自2026年7月1日起施行。其中提到,国家支持投资者按照市场化原则开展对外投资活动,积极参与国际合作竞争。投资者依法享有对外投资自主权,自主决策、自担风险、自负盈亏。
- 2、6月1日出版的第11期《求是》杂志将发表国家主席习近平的重要文章《前瞻布局和发展未来产业》。文章指出,未来产业具有前瞻性、战略性、颠覆性等特点,需要科学谋划、全局统筹。要把准发展方向,在量子科技、生物制造等领域聚焦发力、精准施策。未来产业培育周期长、市场风险大,政策上要大力支持,政府要做好服务。要完善财税等政策,加大对未来产业的投入。
- 3、中国5月官方制造业PMI为50%,环比下降0.3个百分点,位于临界点;非制造业PMI为50.1%,上升0.7个百分点,非制造业景气水平回升;综合PMI产出指数为50.5%,上升0.4个百分点,表明我国企业生产经营活动总体保持扩张。新动能发展态势继续向好,高技术制造业PMI已连续16个月位于扩张区间。

瑞达期货研究院公众号



瑞期研究客服



观点总结

周一国债现券收益率多数下行，到期收益率1-7Y变动在1bp内，10Y、30Y到期收益率分别下行0.85、1.40bp左右至1.71%、2.19%。国债期货短弱长强，TS、TF主力合约平收，T、TL主力合约分别上涨0.02%、0.25%。DR007加权利率回落至1.36%附近震荡。国内基本面端，5月官方制造业PMI回落至临界点，外需支撑有所放缓，产需同步回落；服务业、制造业景气度边际改善带动非制造业上升至扩张区间，我国企业生产经营活动总体保持平稳，新动能发展依然偏强。4月全国规上工业企业利润增速持续改善，整体呈现结构化特征，中上游行业利润延续高增，但下游利润依然承压。海外方面，美伊谈判陷入新一轮拉锯战。美国总统特朗普在审阅谈判代表与伊朗敲定的协议草案后，要求对多项条款作出修改。修改后的内容已被送交伊朗审议，伊朗需要约三天时间回应修改要求，协议最终落地可能需要一周或更长时间。宏观数据方面，美国4月PCE同比上涨3.8%，为三年来最快增速，通胀粘性叠加劳动力市场韧性，市场对美联储年内加息预期升温。综合来看，当前经济仍呈现结构性分化特点，5月外需对经济的拉动作用边际放缓，内需有待加力，预计资金面将延续平稳宽松态势。当前10年期与30年期国债现券收益率已接近年内低点，止盈盘扰动下，利率进一步下行阻力增加，短期内利率或小幅调整。若基本面与资金面持续对债市形成支撑，超长端利率仍存在进一步下行空间。关注央行态度与资金面边际变化。

重点关注

2026/6/1 22:00 美国 5月 ISM 制造业 PMI
2026/6/5 20:30 美国 5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