

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	109.155	-0.01%	T主力成交量	49489	-425↓	
	TF主力收盘价	106.275	0%	TF主力成交量	47714	179↑	
	TS主力收盘价	102.530	-0.01%	TS主力成交量	26683	-1470↓	
	TL主力收盘价	121.290	-0.04%	TL主力成交量	61188	647↑	
期货价差	TL2512-2509价差	-0.17	-0.03↓	T09-TL09价差	-12.14	0.03↑	
	T2512-2509价差	0.02	+0.02↑	TF09-T09价差	-2.88	-0.00↓	
	TF2512-2509价差	0.07	+0.001↑	TS09-T09价差	-6.63	-0.02↓	
	TS2512-2509价差	0.14	-0.001↓	TS09-TF09价差	-3.75	-0.01↓	
期货持仓头寸 (手) (前一交易日)	T主力持仓量	212428	-131↓	T前20名多头	197,580	6074↑	
	T前20名空头	211,580	7100↑	T前20名净空仓	14,000	1026↑	
	TF主力持仓量	160188	-3090↓	TF前20名多头	145,442	3199↑	
	TF前20名空头	172,133	4843↑	TF前20名净空仓	26,691	1644↑	
	TS主力持仓量	120157	509↑	TS前20名多头	158,182	-4278↓	
	TS前20名空头	166,871	174↑	TS前20名净空仓	8,689	4452↑	
	TL主力持仓量	116125	110↑	TL前20名多头	105,789	4521↑	
	TL前20名空头	114,523	6212↑	TL前20名净空仓	8,734	1691↑	
前二CTD (净价)	250007.IB(6y)	101.4128	-0.0049↓	220010.IB(6y)	99.0955	-0.0427↓	
	240020.IB(4y)	101.1384	-0.0230↓	240020.IB(4y)	100.8844	-0.0088↓	
	250006.IB(1.7y)	100.3664	-0.0043↓	240010.IB(2y)	100.8337	0	
	210005.IB(17y)	136.9837	-0.1238↓	210014.IB(18y)	133.3256	0.0616↑	
报价截止16:00	国债活跃券 (%)	1y	1.3550	-0.90↓bp	3y	1.3990	0.40↑bp
		5y	1.4775	0.20↑bp	7y	1.5670	-0.30↓bp
	*报价截止16:15	10y	1.6380	-0.25↓bp			
短期利率 (%)	银质押隔夜	1.3812	3.12↑bp	Shibor隔夜	1.3670	-0.10↓bp	
	银质押7天	1.5500	5.00↑bp	Shibor7天	1.4970	-3.20↓bp	
	银质押14天	1.7000	5.00↑bp	Shibor14天	1.7130	-0.60↓bp	
LPR利率(%)	1y	3.00	0.00↑bp	5y	3.5	0.00↑bp	
		-215					
逆回购操作:							
公开市场操作	发行规模(亿)	2205	到期规模(亿)	2420	利率(%) /天数	1.4/7	
		-215					

1. 政协第十四届全国委员会常务委员会第十二次会议6月23日上午在京开幕，围绕“进一步深化经济体制改革，推进中国式现代化”协商议政。开幕会听取全国政协有关专门委员会关于开展“加强重点水利基础设施建设，确保粮食等重要农产品稳定安全供给”、“完善促进生育支持政策”、“推动人工智能更好服务‘四个面向’”、“强化粤港澳大湾区规则衔接、机制对接”、“推进文化和科技深度融合”等调研情况的报告。
 2. 6月LPR报价出炉，1年期品种报3.0%，5年期以上品种报3.5%，均与上期持平。中信证券指出，5月LPR报价跟随逆回购利率下调基点后，政策进入成效观察期，而截至目前6月逆回购利率并未调降，本次报价不变符合预期。
 3. 财政部公布数据显示，今年前五个月，全国一般公共预算支出达112953亿元，同比增长4.2%。全国一般公共预算收入96623亿元，同比下降0.3%，降幅略有收窄。

瑞达期货研究院公众号



行业消息

观点总结

周一国债现券收益率短弱长强，到期收益率1-7Y上行0.05-0.15bp左右，10Y与30Y分别下行0.10bp、0.30bp至1.64%、1.84%。国债期货全线收跌，TS、TF、T、TL主力合约分别下跌0.01%、0.01%、0.01%、0.04%。DR007加权利率维持在1.51%附近震荡。国内基本面端，5月经济数据偏弱，工增小幅回落，社零超预期回升，固投规模持续收敛，失业率环比改善。金融数据延续分化态势，政府债仍为社融主要支撑，受地产降温、隐债置换影响，企业信贷需求走弱。贸易层面，出口前置的拉动作用持续弱化，5月出口小幅回落。海外方面，美国5月经济活动明显放缓，5月零售销售环比显著下滑、工业产出持续回落；劳动力市场持续出现降温迹象；美联储6月利率决议保持基准利率不变，最新的点阵图显示下半年或预期降息两次。策略方面，受宽松预期提振，近期债市震荡走强，利率水平持续位于低位，止盈盘压制，或带动短期利率小幅上行。目前市场交易主线因下半年政策扰动尚不明确，建议待企稳后再波段配置。

瑞期研究客服



重点关注

6月23日 21:45 美国6月标普全球制造业/服务业PMI初值
6月24日 21:00 欧洲央行行长拉加德发表讲话。

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