



投资咨询业务资格：证监许可【2012】31号

ITG 国贸期货

宏观金融数据日报

国贸期货研究院 宏观金融研究中心
郑雨婷 期货执业证号：F3074875 投资咨询证号：Z0017779
杨弘毅（研究助理） 期货执业证号：F03155603

2026/6/15

货币市场与流动性	品种	收盘价	较前值变动(bp)	品种	收盘价	较前值变动(bp)
	DR001	1.4162	1.16	DR007	1.4551	1.16
	GC001	1.4250	12.00	GC007	1.4700	3.00
	SHBOR 3M	1.4140	0.60	LPR 5年	0.0000	0.00
	1年期国债	1.1799	0.09	5年期国债	1.4789	-0.01
	10年期国债	1.7420	-0.70	10年期美债	4.4800	3.00
	回顾	上周五央行以1.40%的固定利率开展了3930亿元7天期逆回购操作，当日2150亿元逆回购到期，据此计算，单日净投放1780亿元。				
	热评	当前银行间市场资金面继续收敛，DR001加权平均利率上行至1.41%上方，创4个多月新高，DR007加权平均利率也上行至1.45%附近附近。当前资金面紧张情绪叠加海外加息预期，资金面有继续收敛的风险，需关注央行后续流动性调控力度。				

股指行情综述

品种	收盘价	较前日变动(%)	品种	收盘价	较前日变动(%)
沪深300	4777.32	1.16	IF当月	4769.80	1.63
上证50	2890.80	1.58	IH当月	2897.20	2.17
中证500	8106.20	0.88	IC当月	8117.20	1.58
中证1000	8202.80	0.53	IM当月	8196.80	0.87
IF成交量	135033.00	14.76	IF持仓量	266273.00	0.39
IH成交量	71878.00	46.14	IH持仓量	122390.00	6.65
IC成交量	186033.00	10.90	IC持仓量	300196.00	0.59
IM成交量	267106.00	7.40	IM持仓量	434085.00	-0.76
回顾	上周五收盘，沪深300上涨1.16%至4777.3；上证50上涨1.58%至2890.8；中证500上涨0.88%至8106.2；中证1000上涨0.53%至8202.8。行业板块涨多跌少，钢铁、有色金属、交通运输、非银金融、美容护理板块涨幅居前，电子、家用电器、综合、机械设备、通信板块跌幅居前。				
热评	上周五A股市场整体强势上涨，全市场成交额放大至3.236万亿元，显示资金活跃度显著提升。海外方面，美国5月CPI符合预期，但年内美联储加息预期仍维持高位，欧洲央行宣布加息25个基点，都将对全球权益市场形成压制。当前美伊局势正从军事对峙快速转向外交谈判，地缘紧张氛围有所缓解。策略上，建议轻仓操作、谨慎持有。本周重点关注美国FOMC会议与日本央行利率决议结果。对应到后市的风格，宏观基本面“K型”分化格局未改，在高技术制造业景气度支撑下，市场风格的分化格局或延续，中证500和中证1000或延续更高上涨弹性。				

升贴水情况

项目	股指	当月合约	下月合约	当季合约	下季合约
IF升贴水	4777.32	7.18%	11.65%	8.40%	6.94%
IH升贴水	2890.80	-10.10%	8.88%	5.10%	3.92%
IC升贴水	8106.20	-6.19%	7.50%	8.38%	8.60%
IM升贴水	8202.80	3.34%	10.79%	11.32%	11.13%

注：升贴水数值为年化计算后的升贴水率（标绿为升水，标红为贴水）。
数据来源：Wind

免责声明

本报告中的信息均源于公开可获得的资料，国贸期货力求准确可靠，但不对上述信息的准确性及完整性做任何保证。本报告不构成个人投资建议，也未针对个别投资者特殊的投资目标、财务状况或需要，投资者需自行判断本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，据此投资，责任自负。本报告仅向特定客户推送，未经国贸期货授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均构成对国贸期货的侵权，我司将视情况追究法律责任。期市有风险，入市需谨慎。

ITG 国贸期货

世界500强投资企业

国贸期货股份有限公司
成为一流的衍生品综合服务商