

撰写人: 张昕 从业资格证号: F3073677 投资咨询从业证书号: Z0015602

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	100.730	0.05%	T主力成交量	79148	14700↑
	TF主力收盘价	101.800	0.14%	TF主力成交量	41362	10445↑
	TS主力收盘价	101.120	0.07%	TS主力成交量	21314	7316↑
期货价差	T 03-06价差	0.35	+0.05↑	TF03-T03价差	1.07	0.08↑
	TF03-06价差	0.26	+0.01↑	TS03-T03价差	0.39	0.02↑
	TS 03-06价差	0.08	+0.02↑	TS03-TF03价差	-0.68	-0.06↓
期货持仓头寸 (手)	T主力持仓量	158276	-960↓	T前20名多头	127,897	-62↓
	T前20名空头	137,102	674↑	T前20名净空仓	9,205	1300↑
	TF主力持仓量	85353	825↑	TF前20名多头	68,008	181↑
	TF前20名空头	73,476	508↑	TF前20名净空仓	5,468	327↑
	TS主力持仓量	47270	971↑	TS前20名多头	39,686	330↑
	TS前20名空头	43,301	1114↑	TS前20名净空仓	3,615	784↑
	前二CTD (净价)	2000003.IB (T)	99.1804	0.0370↑	2000004.IB (T)	99.0955
190016.IB (TF)		102.444	0.0460↑	190007.IB (TF)	102.9427	0.1495↑
210015.IB (TS)		100.429	0.0513↑	200014.IB (TS)	100.9885	0.0528↑
国债活跃券* (%)	1y	2.1580	0.50↑bp	3y	2.4975	-2.00↓bp
	5y	2.5450	1.50↑bp	7y	2.7650	1.75↑bp
	10y	2.7850	1.25↑bp			
短期利率 (%)	银质押隔夜	2.0879	-11.21↓bp	Shibor隔夜	2.1130	-9.60↓bp
	银质押7天	2.1000	-20.00↓bp	Shibor7天	2.1830	-3.00↓bp
	银质押14天	2.1000	-14.00↓bp	Shibor14天	2.3910	15.60↑bp
LPR利率(%)	1y	3.80	-5.00↓bp	5y	4.65	-
公开市场操作	逆回购操作:					
	发行规模(亿)	1000	到期规模(亿)	100	利率(%) / 天数	2.1/7
	逆回购净投放(亿)	900				
行业消息	1.本周地方债计划发行量超1700亿元,较前两周明显提速。 2.经济发展稳中向好,制造业仍为核心动能事件。国家统计局公布数据,2021年全年国内生产总值1143670亿元,同比增长8.1%,比三季度回落1.7个百分点。 3.国家统计局:适度超前开展基础设施投资等政策正在发力;就业形势总体稳定,城镇调查失业率降低;2021年全年中国房地产开发投资增长。 4.国家卫健委:昨日新增本土确诊病例163例,其中天津80例,河南68例 5.今日央行进行7000亿元1年期MLF操作,利率下调10个基点至2.85%,另进行1000亿元7天期逆回购操作,中标利率2.1%,也下调10个基点。今日有5000亿元MLF到期、100亿元逆回购到期,净投放2900亿元。					
	瑞达期货研究院公众号					
观点总结	今日央行下调MLF利率、7天期逆回购利率各10个基点,为长期利率下行打开空间,国债期货跳空高开。临近春节多地疫情零星发作,防控措施均升级,且多地本土确诊病例中发现奥密克戎变异株,不利于经济提速。当前宏观经济政策正向逆周期调节转换,在通胀压力缓解的情况下,货币政策有较大宽松空间。目前10年期国债到期收益率已经降至2.8%附近,底部预计在2.65%附近。近期多地房地产市场放松,地方债提前发行,为经济助力,下半年经济有望提速,宽松货币政策有退出风险。我们预计,今年上半年是货币政策宽松的窗口期。从资金面上看,近期央行公开市场操作维稳流动性的意图明显,春节前有望向市场投入大量流动性。技术面上看,二债、五债、十债主力长期上涨趋势仍未发生变化。操作上,建议投资者T2203多单逢低加仓,套利策略暂不建议。					
	瑞期研究客服					
重点关注	1-17 22:00 比利时 欧元区财长会议举行					
	1-18 15:00 英国11月三个月ILO失业率					
	21:30 1月纽约联储制造业指数					