

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	101.245	0.22%	T主力成交量	68192	-3525↓
	TF主力收盘价	102.275	0.14%	TF主力成交量	42188	4054↑
	TS主力收盘价	101.325	0.05%	TS主力成交量	17528	1277↑
期货价差	T 03-06价差	0.37	-0.02↓	TF03-T03价差	1.03	-0.07↓
	TF03-06价差	0.36	+0.05↑	TS03-T03价差	0.08	-0.14↓
	TS 03-06价差	0.08	+0.01↑	TS03-TF03价差	-0.95	-0.07↓
期货持仓头寸 (手)	T主力持仓量	154041	-6543↓	T前20名多头	125,330	-3082↓
	T前20名空头	136,325	-2502↓	T前20名净空仓	10,995	580↑
	TF主力持仓量	89643	1900↑	TF前20名多头	70,705	2218↑
	TF前20名空头	78,683	2598↑	TF前20名净空仓	7,978	380↑
	TS主力持仓量	50814	1328↑	TS前20名多头	41,487	1287↑
	TS前20名空头	46,708	1220↑	TS前20名净空仓	5,221	-67↓
前二CTD (净价)	200006.IB (T)	98.6711	-0.1098↓	2000004.IB (T)	99.0955	0.0750↑
	210011.IB (TF)	100.837	-0.1351↓	190007.IB (TF)	103.0646	0.1103↑
	210015.IB (TS)	100.642	0.0770↑	200014.IB (TS)	101.1787	0.1406↑
国债活跃券* (%)	1y	2.0400	0.00↑bp	3y	2.2875	-11.25↓bp
	5y	2.4475	-12.50↓bp	7y	2.6950	-7.50↓bp
	10y	2.7300	-6.25↓bp			
短期利率 (%)	银质押隔夜	2.0517	13.17↑bp	Shibor隔夜	2.0350	11.40↑bp
	银质押7天	2.0500	-2.00↓bp	Shibor7天	2.1270	3.90↑bp
	银质押14天	2.4000	35.00↑bp	Shibor14天	2.4050	19.60↑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	<p>1.国家卫健委: 昨日新增本土确诊病例55例, 其中河南33例, 天津14例, 广东7例, 北京1例。</p> <p>2.发改委等部门: 强化平台企业涉税信息报送等税收协助义务, 加强平台企业税收监管; 严格规范平台企业投资入股金融机构和地方金融组织; 完善金融领域监管规则体系, 强化超大型互联网平台责任。</p> <p>3.国资委: 稳步推进钢铁等领域的重组整合, 在相关领域适时研究组建新中央企业集团。</p>					
观点总结	<p>受央行昨日表态宽松、市场预期LPR利率有望下调影响, 今日国债期货高开后震荡。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。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。目前10年期国债到期收益率已经降至2.75%附近, 底部预计在2.65%附近。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。</p>					
重点关注	<p>1-19 21:30 美国12月新屋开工</p> <p>1-20 09:30 中国1月一年期贷款市场报价利率(LPR); 18:00 欧元区12月调和CPI同比终值</p>					

瑞达期货研究院公众号



瑞期研究客服



瑞达期货

+