

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	108.755	-0.1%	T主力成交量	81209	16080↑
	TF主力收盘价	106.590	-0.09%	TF主力成交量	76629	14825↑
	TS主力收盘价	103.016	-0.05%	TS主力成交量	43042	4896↑
	TL主力收盘价	118.090	-0.13%	TL主力成交量	89626	22389↑
期货价差	TL2503-2506价差	-0.42	-0.85↓	T12-TL12价差	-9.34	0.17↑
	T2503-2506价差	-0.05	-0.08↓	TF03-T03价差	-2.16	0.03↑
	TF2503-2506价差	0.03	+0.05↑	TS03-T03价差	-5.74	0.09↑
	TS2503-2506价差	0.12	+0.25↑	TS03-TF03价差	-3.57	0.06↑
期货持仓头寸 (手) 2024/8/21	T主力持仓量	174771	-7792↓	T前20名多头	167,519	2532↑
	T前20名空头	169,847	3279↑	T前20名净空仓	2,328	747↑
	TF主力持仓量	123623	-5438↓	TF前20名多头	106,826	2649↑
	TF前20名空头	116,162	3144↑	TF前20名净空仓	9,336	495↑
	TS主力持仓量	60208	-4846↓	TS前20名多头	77,163	-1575↓
	TS前20名空头	84,765	-1022↓	TS前20名净空仓	7,602	553↑
	TL主力持仓量	79584	-81↓	TL前20名多头	77,163	-1575↓
	TL前20名空头	84,765	-1022↓	TL前20名净空仓	7,602	553↑
前二CTD (净价)	240018.IB	101.771	0.0640↑	210017.IB	99.0955	0.0001↑
	240008.IB	102.803	-0.1163↓	220012.IB	105.8586	0
	240019.IB	100.535	0.1284↑	230025.IB	102.4061	0.0760↑
	*报价截止16:00 210014.IB	130.779	0.8500↑	210005.IB	133.8197	-0.2315↓
	国债活跃券* (%) *报价截止16:15	1y	1.9900	-1.00↓bp	3y	2.4500
5y		2.5700	-2.00↓bp	7y	2.7775	-1.50↓bp
10y		2.7710	-0.90↓bp			
短期利率 (%)	银质押隔夜	1.3078	30.78↑bp	Shibor隔夜	1.3100	-10.40↓bp
	银质押7天	1.6057	3.44↑bp	Shibor7天	1.5250	-9.50↓bp
	银质押14天	1.9539	0.39↑bp	Shibor14天	1.9430	9.10↑bp
LPR利率(%)	1y	3.55	0.00↑bp	5y	4.2	0.00↑bp
公开市场操作	逆回购操作:					
	发行规模 (亿)	1096	到期规模 (亿)	7531	利率 (%) /天数	1.5/7
	逆回购净投放 (亿)		-6435			
行业消息	1、俄罗斯央行维持基准利率在21%不变，市场预期为加息至23%。					瑞达期货研究院公众号 
	2、央行针对债券市场违法违规行行为重拳出击，第一批处罚名单已经基本确定，预计很快向社会公布，被处罚的原因主要是扰乱市场价格、利益输送、出借账户、规避监管、内控缺失等。					
观点总结	11月经济基本面延续供给强于需求，流动性宽松充裕，12月LPR维持不变符合市场预期，后续针对消费、投资、出口或有对应的刺激政策出台。商务部表示，正抓紧研究指定明年“大规模设备更新和消费品以旧换新”相关政策，关注规模及品类。美过11月核心PCE物价指数同比上升2.8%，低于预期，降息概率又有所增加。明年特朗普政府渐进式加税，中期人民币汇率承压，一定成制约国内降息空间。今日央行净回笼6435亿元，资金利率继续回落，DR001、DR007加权利率分别下行10bp、3bp至1.31%、1.54%。国债现券短端继续走强、中长端走弱，1Y活跃券收益率下行15bp至0.85%，10Y、30Y收益率分别上行0.5bp、1.25bp至1.7%、1.96%。国债期货收跌，TL、T、TF、TS主力合约跌0.13%、0.1%、0.09%、0.05%。在实体经济及社融企稳之前，债市难有大幅调整。目前债市无明显利空，但是已经定价明年较宽松的政策空间。短期内债市波动加大，长端偏震荡，可逐步止盈，配置盘等待2025年初调整机会。					瑞期研究客服 
重点关注	12月24日					
	23:00 美国11月新屋销售					

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