

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	101.520	0.01%	T主力成交量	52477	-2633↓
	TF主力收盘价	102.510	-0.14%	TF主力成交量	37653	3067↑
	TS主力收盘价	101.385	-0.09%	TS主力成交量	13087	1755↑
期货价差	T 03-06价差	0.34	+0.04↑	TF03-T03价差	0.99	-0.13↓
	TF03-06价差	0.27	+0.02↑	TS03-T03价差	-0.13	-0.10↓
	TS 03-06价差	0.03	+0.00↑	TS03-TF03价差	-1.13	0.03↑
期货持仓头寸 (手)	T主力持仓量	143589	-3881↓	T前20名多头	122,956	711↑
	T前20名空头	135,619	-278↓	T前20名净空仓	12,663	-989↓
	TF主力持仓量	91655	-154↓	TF前20名多头	84,960	4391↑
	TF前20名空头	93,326	2769↑	TF前20名净空仓	8,366	-1622↓
	TS主力持仓量	48903	-2564↓	TS前20名多头	40,124	-1624↓
	TS前20名空头	44,373	-2080↓	TS前20名净空仓	4,249	-456↓
	前二CTD (净价)	2000004.IB (T)	100.525	0.1877↑	2000003.IB (T)	99.0955
210011.IB (TF)		101.388	-0.0143↓	190007.IB (TF)	103.5764	-0.1469↓
*报价截止16:00 200014.IB (TS)		101.255	-0.0699↓	210015.IB (TS)	101.255	0.5844↑
国债活跃券* (%)	1y	2.1150	3.25↑bp	3y	2.3500	3.25↑bp
	5y	2.3800	3.75↑bp	7y	2.6225	2.25↑bp
	*报价截止16:00 10y	2.7330	1.80↑bp			
短期利率 (%)	银质押隔夜	1.8610	16.10↑bp	Shibor隔夜	1.9310	-0.40↓bp
	银质押7天	1.9300	-3.00↓bp	Shibor7天	2.0930	-3.90↓bp
	银质押14天	2.4400	-3.00↓bp	Shibor14天	2.4890	5.40↑bp
LPR利率(%)	1y	3.70	-10.00↓bp	5y	4.6	-5↓
公开市场操作	逆回购操作:					
	发行规模(亿)	1500	到期规模(亿)	1000	利率(%) / 天数	2.25/14
	逆回购净投放(亿) 500					
行业消息	1.国家卫健委: 昨日新增本土确诊病例18例, 其中新疆6例, 北京5例, 河南3例, 河北2例, 天津1例, 上海1例。					
	2.中国央行今日进行1500亿元14天期逆回购操作, 有100亿逆回购到期。					
	3.财政部: 2021年全国一般公共预算收入超20万亿元, 同比增长10.7%; 2021年全国一般公共预算支出24.63万亿元, 同比增长0.3%; 2022年实施更大力度组合式减税降费, 加大增值税留抵退税力度。					
	4.A股三大指数集体跌超2.5%, 创业板失守3000点关口。沪指收跌2.58%, 深成指跌2.83%, 创业板指跌2.67%。					
观点总结	央行今日继续向市场投放14天期资金, 资金面维持平稳。受降息短期利好出尽影响, 国债期货今日小幅低开, 午后股市大幅下行, 市场避险情绪发酵, 国债期货跌幅收窄。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。在各项政策托底之下, 经济底正在形成, 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2.7%附近, 短期底部预计在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, 但十债缩量震荡显示上行动能削减, 短线有回调风险。操作上, 建议投资者国债期货多单可减仓, 轻仓过节, 套利策略暂不建议。					
	瑞期研究客服					
重点关注	1-25 22:00 IMF公布世界经济展望报告; 23:00 美国1月谘商会消费者信心指数					
	1-26 21:30 美国12月商品贸易帐; 23:00 加拿大央行政策利率					

瑞达期货研究院公众号



瑞期研究客服



# 瑞达期货

+