

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	108.595	-0.23%	T主力成交量	70999	-1753↓
	TF主力收盘价	106.350	-0.19%	TF主力成交量	65889	4159↑
	TS主力收盘价	102.910	-0.08%	TS主力成交量	41934	4112↑
	TL主力收盘价	118.010	-0.31%	TL主力成交量	77308	-11475↓
期货价差	TL2503-2506价差	-0.34	-0.70↓	T03-TL03价差	-9.42	0.25↑
	T2503-2506价差	-0.04	-0.08↓	TF03-T03价差	-2.25	0.05↑
	TF2503-2506价差	0.06	+0.12↑	TS03-T03价差	-5.69	0.17↑
	TS2503-2506价差	0.06	+0.13↑	TS03-TF03价差	-3.44	0.12↑
期货持仓头寸 (手) 2024/8/21	T主力持仓量	165599	-7553↓	T前20名多头	155,586	-4769↓
	T前20名空头	153,108	-4897↓	T前20名净空仓	-	-
	TF主力持仓量	118206	-3045↓	TF前20名多头	101,097	-1505↓
	TF前20名空头	106,310	-2883↓	TF前20名净空仓	5,213	-1378↓
	TS主力持仓量	60819	-938↓	TS前20名多头	50,625	-671↓
	TS前20名空头	54,229	509↑	TS前20名净空仓	3,604	1180↑
	TL主力持仓量	81092	-666↓	TL前20名多头	82,828	335↑
	TL前20名空头	87,685	1317↑	TL前20名净空仓	4,857	982↑
前二CTD (净价)	240017.IB	108.308	-0.2007↓	210018.IB	99.0955	-0.1618↓
	240008.IB	102.665	-0.1157↓	240014.IB	102.1695	-0.1440↓
	240019.IB	100.401	-0.0601↓	230025.IB	102.3535	-0.0095↓
	*报价截止16:00 210005.IB	133.984	0.0609↑	210014.IB	130.2765	0.7183↑
国债活跃券* (%) *报价截止16:15	1y	1.0800	0.00↑bp	3y	1.1800	3.00↑bp
	5y	1.4050	2.75↑bp	7y	1.6100	0.50↑bp
	10y	1.6900	0.25↑bp			
短期利率 (%)	银质押隔夜	1.3705	-22.95↓bp	Shibor隔夜	1.3670	-2.10↓bp
	银质押7天	1.9271	13.71↑bp	Shibor7天	1.9500	21.00↑bp
	银质押14天	2.1000	-5.00↓bp	Shibor14天	2.0800	-7.70↓bp
LPR利率(%)	1y	3.10	0.00↑bp	5y	3.6	0.00↑bp
公开市场操作	逆回购操作:					
	发行规模 (亿)	891	到期规模 (亿)	1096	利率 (%) /天数	1.5/7
		-205				
行业消息	<p>1、中国央行三部门：强化支农支小再贷款、再贴现、存款准备金率等货币政策工具运用</p> <p>2、2025年国家统计局主要统计信息发布日程表公布，中国2024年第四季度GDP、投资、消费等重磅数据将于2025年1月17日10时公布。</p> <p>3、12月30日央行以固定利率、数量招标方式开展了891亿元7天期逆回购操作，操作利率1.50%。Wind数据显示，当日1096亿元逆回购到期。净投放量为-205亿</p>					
	<p>今日央行7天逆回购净投放-205亿元。资金利率短弱长强，DR001加权利率上下行1.71bp、DR007加权利率上行11.51bp至1.37%、1.95%。国债现券整体较强，2Y-7Y活跃券收益率上行2~4bp，10Y、30Y收益率上行0.5bp、0.25bp至1.70%、1.96%；国债期货全线收跌，TL、T、TF、TS主力合约分别下跌0.31%、0.23%、0.19%和0.08%。周一债市整体表现较弱，除TL以外，短债几乎吞没周五阳线。临近年底，春节前现金需求大幅上升，央行往往加大流动性投放力度，形成净投放高峰。叠加工业利润增速走低的情况，节前可能降准适时维护市场流动性。但考虑到明年特朗普政府渐进式加税，中期人民币汇率承压，也有一定程度制约国内降息空间。因此，在实体经济及社融企稳之前，等待2025年的财政政策，若无进一步政策催化与落地，短期内利率债以震荡为主。策略上，预期短期内震荡偏弱，谨慎追涨，待回调企稳后配置。</p>					

瑞达期货研究院公众号



瑞期研究客服



重点关注

- 1、12月31日 9:30，国家统计局将公布12月PMI数据；
- 2、12月30日 22:45 美国芝加哥PMI

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！ 备注：T为10年期国债期货，TF为5年期国债期货，TS为2年期国债期货

研究员： 廖宏斌 期货从业资格号F30825507 期货投资咨询从业证书号Z0020723

## 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