

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	101.055	0.32%	T主力成交量	71717	-7431↓
	TF主力收盘价	102.155	0.36%	TF主力成交量	38134	-3228↓
	TS主力收盘价	101.275	0.16%	TS主力成交量	16251	-5063↓
期货价差	T 03-06价差	0.38	+0.031	TF03-T03价差	1.10	0.03↑
	TF03-06价差	0.31	+0.051	TS03-T03价差	0.22	-0.17↓
	TS 03-06价差	0.07	-0.01↓	TS03-TF03价差	-0.88	-0.20↓
期货持仓头寸 (手)	T主力持仓量	160584	2308↑	T前20名多头	129,425	1630↑
	T前20名空头	139,536	3677↑	T前20名净空仓	10,111	2047↑
	TF主力持仓量	87743	2390↑	TF前20名多头	68,885	1905↑
	TF前20名空头	76,085	2786↑	TF前20名净空仓	7,200	881↑
	TS主力持仓量	49486	2216↑	TS前20名多头	40,989	1896↑
	TS前20名空头	45,488	2248↑	TS前20名净空仓	4,499	352↑
	前二CTD (净价)	200006.IB (T)	98.5976	0.0030↑	200003.IB (T)	99.0955
	210011.IB (TF)	100.588	-0.0321↓	190007.IB (TF)	102.9409	0.0952↑
	210015.IB (TS)	100.429	0.0042↑	200014.IB (TS)	101.0397	0.0527↑
国债活跃券* (%)	1y	2.1000	0.50↑bp	3y	2.4450	-2.00↓bp
	5y	2.4800	1.50↑bp	7y	2.7150	1.75↑bp
	10y	2.8375	1.25↑bp			
短期利率 (%)	银质押隔夜	1.9439	-0.61↓bp	Shibor隔夜	1.9210	-19.20↓bp
	银质押7天	2.0850	-11.50↓bp	Shibor7天	2.0880	-9.50↓bp
	银质押14天	2.0500	-5.00↓bp	Shibor14天	2.2090	-18.20↓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.央行:把货币政策工具箱开得再大一些,保持总量稳定,避免信贷塌方。近期房地产销售、购地、融资等已逐步回归常态					
	2.国家卫健委:昨日新增本土确诊病例127例,其中河南102例、天津18例、广东5例、北京1例、陕西1例。					
	3.中国2021年四季度GDP增长4%、全年增8.1%;全年社会消费品零售增长12.5%,规模以上工业增加值增9.6%,城镇固定资产投资增4.9%;房地产开发投资增4.4%,城镇调查失业率降至5.1%;年末人口14.12亿,较2020年增加48万。					
	4.分析师:预计本月LPR报价大概率跟随MLF利率同步下降					
观点总结	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。央行昨日已经下调MLF利率、7天期逆回购利率各10个基点,后续公布的LPR利率有望下调,当前流动性较为充裕。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。技术面上看,二债、五债、十债主力均处在上涨通道当中,趋势未发生变化。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	1-18 18:00 欧元区1月ZEW经济景气指数					
	1-19 15:00 英国12月核心CPI同比					
	21:30 美国12月新屋开工					

瑞达期货研究院公众号



瑞期研究客服

