

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	101.205	-0.06%	T主力成交量	48368	-19824↓
	TF主力收盘价	102.310	0.02%	TF主力成交量	29399	-12789↓
	TS主力收盘价	101.340	0.01%	TS主力成交量	10487	-7041↓
期货价差	T 03-06价差	0.33	-0.04↓	TF03-T03价差	1.11	0.08↑
	TF03-06价差	0.33	-0.03↓	TS03-T03价差	0.14	0.06↑
	TS 03-06价差	0.04	-0.03↓	TS03-TF03价差	-0.97	-0.02↓
期货持仓头寸 (手)	T主力持仓量	151434	-2607↓	T前20名多头	135,336	104↑
	T前20名空头	141,835	1198↑	T前20名净空仓	6,499	1094↑
	TF主力持仓量	90084	441↑	TF前20名多头	69,349	567↑
	TF前20名空头	78,367	458↑	TF前20名净空仓	9,018	-109↓
	TS主力持仓量	50279	-535↓	TS前20名多头	41,615	176↑
	TS前20名空头	45,838	488↑	TS前20名净空仓	4,223	312↑
	前二CTD (净价)	200006.IB (T)	98.6715	-0.5144↓	200003.IB (T)	99.0955
	190016.IB (TF)	102.831	-0.1733↓	190007.IB (TF)	103.4188	-0.0420↓
*报价截止16:00	210015.IB (TS)	100.624	-0.0342↓	200014.IB (TS)	101.212	0.0351↑
国债活跃券* (%)	1y	2.0200	-2.00↓bp	3y	2.2450	-1.50↓bp
	5y	2.4300	-2.00↓bp	7y	2.6750	-1.50↓bp
	*报价截止16:00 10y	2.8075	-0.25↓bp			
短期利率 (%)	银质押隔夜	2.0603	4.03↑bp	Shibor隔夜	2.0350	11.40↑bp
	银质押7天	2.1209	7.09↑bp	Shibor7天	2.1130	-1.40↓bp
	银质押14天	2.1833	-21.67↓bp	Shibor14天	2.4310	2.60↑bp
LPR利率(%)	1y	3.70	-10.00↓bp	5y	4.6	-5.00↓bp
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
	逆回购净投放(亿)	900				
行业消息	<p>1、工信部: 2022年将把工业稳增长摆在最重要的位置; 鼓励国内外的骨干企业统筹加大投资力度, 推动提升芯片全产业链供应能力</p> <p>2、国家卫健委: 昨日新增本土确诊病例43例, 其中河南24例, 天津14例, 北京3例, 广东2例</p>					<p>瑞达期货研究院公众号</p> 
观点总结	<p>今日1年期及5年期LPR各下调10个基点、5个基点, 下调幅度略不及预期, 国债期货缩量窄幅震荡全天。当前宏观经济政策正向逆周期调节转换, 国常会决定延续实施部分到期的减税降费政策, 而在通胀压力缓解的情况下, 货币政策也有较大宽松空间。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2.8%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>					<p>瑞期研究客服</p> 
重点关注	<p>1-20 20:30 欧洲央行12月货币政策会议纪要; 21:30 美国1月15日当周初请失业金人数; 23:00 美国12月成屋销售数据</p> <p>1-21 07:30 日本12月CPI同比; 07:50 日本央行12月货币政策会议纪要; 23:00 欧元区1月消费者信心指数初值</p>					

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