

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   | 100.550 | 0.15%           | T主力成交量         | 51591      | 404↑     |
|               | TF主力收盘价  | 101.610 | 0.14%           | TF主力成交量        | 21849      | -5018↓   |
|               | TS主力收盘价  | 101.035 | 0.05%           | TS主力成交量        | 8941       | -5554↓   |
| 期货价差          | T 03-06价差  | 0.25    | +0.01↑          | TF03-T03价差     | 1.06       | -0.02↓   |
|               | TF03-06价差  | 0.17    | -0.00↓          | TS03-T03价差     | 0.48       | -0.09↓   |
|               | TS 03-06价差   | 0.06    | -0.00↓          | TS03-TF03价差    | -0.58      | -0.08↓   |
| 期货持仓头寸<br>(手) | T主力持仓量   | 160557  | -310↓           | T前20名多头        | 129,572    | -36↓     |
|               | T前20名空头  | 136,754 | -291↓           | T前20名净空仓       | 7,182      | -255↓    |
|               | TF主力持仓量  | 83735   | 441↑            | TF前20名多头       | 66,904     | -28↓     |
|               | TF前20名空头   | 73,712  | -21↓            | TF前20名净空仓      | 6,808      | 7↑       |
|               | TS主力持仓量  | 45757   | -612↓           | TS前20名多头       | 38,973     | -381↓    |
|               | TS前20名空头   | 42,502  | -421↓           | TS前20名净空仓      | 3,529      | -40↓     |
| 前二CTD<br>(净价) | 2000004.IB (T)   | 99.5875 | 0.0005↑         | 2000006.IB (T) | 99.0955    | 1.3404↑  |
|               | 1900007.IB (TF)  | 102.682 | 0.0592↑         | 190016.IB (TF) | 102.3146   | 0.1843↑  |
|               | *报价截止16:00<br>2100004.IB (TS)  | 100.965 | 0.0544↑         | 190004.IB (TS) | 101.7577   | 0.0329↑  |
| 国债活跃券*<br>(%) | 1y   | 2.3450  | 0.50↑bp         | 3y             | 2.5600     | -2.00↓bp |
|               | 5y   | 2.5825  | 1.50↑bp         | 7y             | 2.8000     | 1.75↑bp  |
|               | *报价截止16:00<br>10y  | 2.8050  | 1.25↑bp         |                |            |          |
| 短期利率<br>(%)   | 银质押隔夜  | 1.8146  | -2.54↓bp        | Shibor隔夜       | 1.8780     | 3.90↑bp  |
|               | 银质押7天  | 2.0500  | 25.00↑bp        | Shibor7天       | 2.0930     | -1.00↓bp |
|               | 银质押14天   | 2.0125  | -3.75↓bp        | Shibor14天      | 1.9770     | 1.10↑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)  | 100     | 到期规模(亿)         | 200            | 利率(%) / 天数 | 2.2/7    |
| 行业消息          | 逆回购净投放(亿)  |         |                 |                |            |          |
|               | -100   |         |                 |                |            |          |
| 观点总结          | 瑞达期货研究院公众号   |         |                 |                |            |          |
|               | <p>1.国家卫健委: 昨日新增本土确诊病例116例, 其中陕西57例, 河南56例</p> <p>2.人民日报整版阐述: 保持平稳健康的经济环境</p> <p>3.发改委政策研究室: 先立后破有序推进能源结构调整优化, 加快推进大型风电、光伏基地规划建设</p> <p>4.人民日报刊发任平署名文章: 能源的饭碗必须端在自己手里</p> <p>5.中国疾控中心专家: 西安疫情大规模反弹风险已基本控制</p>  |         |                 |                |            |          |
| 重点关注的         | 当前宏观经济政策正向逆周期调节过渡, 近期多地房地产市场放松, 地方债提前发行, 有望为经济助力。西安疫情有所缓解, 但河南、浙江、上海、天津、深圳多地疫情零星发作, 防控措施均升级, 且本土确诊病例中发现奥密克戎变异株, 不利于经济提速。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, 预计今年上半年是货币政策宽松的窗口期。资金面上看, 央行公开市场节后净回笼, 资金面整体宽裕, 央行维稳流动性的意图明显。技术面上看, 二债、五债、十债主力短期有回调迹象, 但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。 |         |                 |                |            |          |
|               | 瑞期研究客服   |         |                 |                |            |          |
| 重点关注          | 1-10 17:30 欧元区1月Sentix投资者信心指数  |         | 18:00 欧元区11月失业率 |                |            |          |