

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	101.500	0.16%	T主力成交量	55110	3747↑
	TF主力收盘价	102.620	0.15%	TF主力成交量	34586	5394↑
	TS主力收盘价	101.465	0.05%	TS主力成交量	11332	-610↓
期货价差	T 03-06价差	0.31	-0.02↓	TF03-T03价差	1.12	-0.00↓
	TF03-06价差	0.25	-0.03↓	TS03-T03价差	-0.03	-0.09↓
	TS 03-06价差	0.03	-0.01↓	TS03-TF03价差	-1.16	-0.09↓
期货持仓头寸 (手)	T主力持仓量	147470	-4542↓	T前20名多头	122,744	-296↓
	T前20名空头	136,243	-455↓	T前20名净空仓	13,499	-159↓
	TF主力持仓量	91809	288↑	TF前20名多头	80,833	2644↑
	TF前20名空头	90,801	3559↑	TF前20名净空仓	9,968	915↑
	TS主力持仓量	51467	-300↓	TS前20名多头	41,863	-166↓
	TS前20名空头	46,598	-245↓	TS前20名净空仓	4,735	-79↓
前二CTD (净价)	2000003.IB (T)	99.9987	0.2980↑	2000004.IB (T)	99.0955	-0.0375↓
	210011.IB (TF)	101.163	-0.1274↓	190007.IB (TF)	103.7255	0.1785↑
	*报价截止16:00 180023.IB (TS)	101.971	0.0086↑	210015.IB (TS)	100.7983	0.1277↑
国债活跃券* (%)	1y	1.9800	-1.00↓bp	3y	2.1350	0.00↑bp
	5y	2.3800	-4.00↓bp	7y	2.6075	-3.75↓bp
	*报价截止16:20 10y	2.7600	-2.50↓bp			
短期利率 (%)	银质押隔夜	1.8682	-3.18↓bp	Shibor隔夜	1.9350	-12.80↓bp
	银质押7天	2.0038	-4.62↓bp	Shibor7天	2.1320	2.00↑bp
	银质押14天	2.4700	10.00↑bp	Shibor14天	2.4350	6.70↑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)	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	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18例, 其中北京6例, 河北3例, 云南3例。</p> <p>2.中国央行今日进行1500亿元14天期逆回购操作, 下调10个基点。</p> <p>3.部分经济强省拟将地方债发行利差降至10BP, 即票面利率区间下限在国债基准利率基础上上浮10BP, 此前下限为国债基准利率+15BP。不过最终能否实现下限调整还得看招投标情况。</p>					
观点总结	瑞期研究客服					
	<p>央行今日下调14天期逆回购利率10个基点, 国债期货跳空高开, 全天高位震荡。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。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T2203多单可减仓, 轻仓过节, 待回补缺口之后再加仓, 套利策略暂不建议。</p>					
重点关注	<p>1-24 17:00 欧元区1月制造业PMI初值; 22:45 美国1月Markit综合PMI初值</p> <p>1-25 23:00 美国1月谘商会消费者信心指数</p>					

# 瑞达期货

+