



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20170124

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625
电话: 0571-28132630
邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、特朗普正式宣布美国退出TPP 2、英国首相梅计划到访中国 促进中英贸易 3、美国新财长称过强美元打压经济 美元再度受挫 4、伊拉克: 接近完全履行OPEC减产要求				
SHIBOR		1/22/17	1/23/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.189	2.175	-1.40	-0.64%
	1W	2.607	2.637	3.00	1.15%
	2W	3.013	3.022	0.84	0.28%
	1M	3.808	3.812	0.38	0.10%
	3M	3.830	3.840	1.00	0.26%
CNH HIBOR		1/20/17	1/23/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.22	2.42	20.00	9.01%
	1W	6.91	9.00	209.00	30.25%
	2W	6.94	8.14	120.00	17.29%
银行间 同业拆借 利率		1/22/17	1/23/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.192	2.213	2.19	1.00%
	7D	2.775	2.899	12.44	4.48%
	14D	3.192	3.157	-3.49	-1.09%
	1M	3.707	4.056	34.94	9.43%
银行间 质押回购 利率		1/22/17	1/23/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.098	2.155	5.70	2.72%
	R007	2.581	2.714	13.23	5.13%
	R014	3.128	3.409	28.10	8.98%
	R1M	3.588	3.656	6.81	1.90%
上交所 质押回购 利率		1/20/17	1/23/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	6.205	1.995	-421.00	-67.85%
	GC003	1.615	7.270	565.50	350.15%
	GC007	7.305	5.485	-182.00	-24.91%
国债到期 收益率		1/22/17	1/23/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.6430	2.6429	-0.01	0.00%
	3Y	2.7873	2.7808	-0.65	-0.23%
	5Y	2.9645	2.9568	-0.77	-0.26%
	7Y	3.1871	3.2026	1.55	0.49%
	10Y	3.2550	3.2429	-1.21	-0.37%
	20Y	3.6350	3.6263	-0.87	-0.24%
	30Y	3.6796	3.6721	-0.75	-0.20%
票据利率		1/20/17	1/23/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.80	3.75	95.00	33.93%
	珠三角6M	3.35	3.95	60.00	17.91%
	长三角6M	3.30	3.90	60.00	18.18%
	中西部6M	3.40	4.00	60.00	17.65%
	环渤海6M	3.45	4.05	60.00	17.39%

国债期货 行情回顾		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
	TF1703	99.425	8055	3716	-0.12%
	TF1706	98.525	8586	729	-0.07%
	TF1709	97.880	241	4	-0.09%
	T1703	97.085	27693	18400	-0.17%
	T1706	95.705	35411	14000	-0.10%
	T1709	94.760	1179	87	-0.13%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1703	160007. IB	98.5457	-2.53%	0.7016
	TF1706	170001. IB	99.6569	-1.38%	1.6442
	TF1709	170001. IB	99.6569	-0.67%	2.2565
	T1703	160023. IB	95.4639	-3.29%	0.8060
	T1706	160023. IB	95.4639	-2.89%	2.1037
	T1709	160023. IB	95.4639	-2.08%	2.9687
持仓建议	央行对五大行通过临时流动性便利操作提供流动性支持，稳定了节前市场对资金面的预期，但此举为临时性举措，并不意味着货币政策转向。本周为节前最后一周，仍需密切关注公开市场操作情况，预计期债短期仍将延续震荡行情，操作上建议观望为主。				
报告中的信息均来源于公开可获得的资料，信达期货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。未经信达期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。					