



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报 20170727

联系人: 陈敏华

联系人: 邵菁菁

资咨询编号: Z0012670

电话: 0571-28132630

邮箱: chenminhua@cindasc.com

要闻	1、央行旗下媒体刊评: 可考虑设立多层次存款准备金制度 2、欧洲央行高官: 明年起缩减 QE 合理 今秋拿决定 3、FOMC 维持利率不变 暗示 9 月缩表 4、税改大纲本周公布? 美财长称正在努力 并呼吁国会上调债务上限 5、美国 EIA 原油库存连降十周 油价短线抬升 WTI 站上 48.50 美元 6、美国企业债受追捧 “火热程度” 接近金融危机以来最高				
SHIBOR		7/25/17	7/24/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.178	2.188	1.00	0.46%
	1W	2.476	2.487	1.10	0.44%
	2W	2.595	2.602	0.70	0.27%
	1M	2.740	2.743	0.34	0.12%
3M	2.802	2.802	0.00	0.00%	
CNH HIBOR		7/25/17	7/24/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	1.16	1.32	16.00	13.79%
	1W	1.83	2.75	92.00	50.27%
2W	2.02	2.85	83.00	41.09%	
银行间同业拆借利率		7/25/17	7/24/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.254	2.261	0.66	0.29%
	7D	2.707	2.566	-14.06	-5.19%
	14D	2.835	2.769	-6.60	-2.33%
1M	3.046	2.894	-15.15	-4.97%	
银行间质押回购利率		7/25/17	7/24/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.342	2.310	-3.19	-1.36%
	R007	2.639	2.758	11.96	4.53%
	R014	3.327	3.265	-6.16	-1.85%
R1M	3.655	3.302	-35.36	-9.67%	
上交所质押回购利率		7/25/17	7/24/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	2.625	35.410	3278.50	1248.95%
	GC003	11.845	7.290	-455.50	-38.46%
GC007	5.000	2.885	-211.50	-42.30%	
国债到期收益率		7/25/17	7/24/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.9125	2.9555	0.00	0.00%
	3Y	3.0030	3.0270	1.09	0.46%
	5Y	3.0844	3.0883	-0.57	-0.22%
	7Y	3.2173	3.2235	0.50	0.18%
	10Y	3.2730	3.3102	0.38	0.14%
	20Y	3.7428	3.7477	-0.12	-0.04%
30Y	3.7506	3.7555	-0.63	-0.20%	
票据利率		7/25/17	7/24/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴	2.25	2.25	0.00	0.00%
	珠三角	2.40	2.40	0.00	0.00%
	长三角	2.35	2.35	0.00	0.00%
	中西部	2.45	2.45	0.00	0.00%
环渤海	2.50	2.50	0.00	0.00%	

国债期货 行情回顾		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
	TF1709	97.525	44734	7748	-0.13%
	TF1712	97.735	14662	1344	-0.15%
	TF1803	97.940	19	0	0.02%
	T1709	94.850	48427	34000	-0.28%
	T1712	94.880	13311	4118	-0.24%
	OT1803	94.930	243	65	-0.18%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1709	150026.IB	97.7308	3.1893%	-0.0185
	TF1712	150026.IB	97.7308	3.7379%	-0.2192
	TF1803	150026.IB	97.7308	3.8072%	-0.4051
	T1709	160017.IB	92.9844	2.5217%	0.0504
	T1712	160017.IB	92.9844	3.0028%	-0.0265
	T1803	160017.IB	92.9844	3.1916%	-0.1229
持仓建议	<p>近日央行在公开市场继续通过灵活的操作来维持市场流动性的稳定, 境外方面, 美国最新公布的 CPI 和消费数据有所走弱, 美国国债收益率有所回落, 同时欧洲和日本央行如期按兵不动, 声明也维持了宽松基调, 一定程度上缓解了中国国债收益率上行的压力, 预计国债期货市场仍将处于震荡格局, 建议投资者空仓观望。</p>				
<p>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。</p>					