



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报 20170825

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、日本7月核心CPI同比增长0.5%创2015年3月以来最高 2、国务院发布指导意见:进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力 3、中国家庭部门加杠杆:先是房贷激增,现在是消费贷款爆棚 4、美国7月成屋销售再下降创近一年新低 5、美国能源业心脏地带十二年来首遇强飓风汽油高涨原油跌				
SHIBOR		8/23/17	8/24/17	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		8/23/17	8/24/17	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		8/23/17	8/24/17	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		8/23/17	8/24/17	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		8/23/17	8/24/17	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		8/23/17	8/24/17	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		8/23/17	8/24/17	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	97.290	3744	694	0.01%
	TF1712	97.490	43010	9579	-0.06%
	TF1803	97.620	606	1	-0.03%
	T1709	94.545	2175	1084	-0.17%
	T1712	94.695	59186	32200	-0.07%
	0T1803	94.720	1371	93	-0.06%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1709	150026.IB	97.4434	4.4018%	-0.0704
	TF1712	150026.IB	97.4434	4.0395%	-0.2611
	TF1803	150026.IB	97.4434	3.8424%	-0.3718
	T1709	160010.IB	93.5000	9.6931%	-0.3265
	T1712	160010.IB	93.5000	4.8775%	-0.4943
	T1803	160010.IB	93.5000	4.1794%	-0.5380
持仓建议	从央行货币政策执行报告来看,稳健中性的货币政策将延续,期债市场大幅度的趋势性行情也很难出现;另一方面,如果地缘政治动荡导致避险情绪向境内传导,则会进一步推高国债价格,利好期债市场。本周期债可能出现小幅反弹向上,可择机布局少量多单,重点关注境外市场风险和市场流动性波动。				
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。					