



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报 20170905

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、黄金继续走高 美国驻联合国大使称朝鲜用氢弹试验“求战” 2、中国强监管来袭 代币“团灭” 比特币两天跌逾 700 美元 3、来得快去的也快 虚拟货币市场一天蒸发 200 亿美元 4、连破四道关口 人民币升破 6.52 5、创业板涨近 1% 国电电力天量巨震收跌近 4%				
SHIBOR		9/1/17	9/4/17	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		9/1/17	9/4/17	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		9/1/17	9/4/17	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		9/1/17	9/4/17	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		9/1/17	9/4/17	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		9/1/17	9/4/17	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		9/1/17	9/4/17	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	97.210	840	2	-0.11%
	TF1712	97.480	47190	4919	-0.05%
	TF1803	97.605	668	17	0.03%
	T1709	94.550	960	12	-0.03%
	T1712	94.695	60223	25100	-0.06%
	OT1803	94.720	1419	48	-0.05%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1709	170014.IB	99.3136	-0.7353%	0.0846
	TF1712	170014.IB	99.3136	3.7889%	-0.1738
	TF1803	170014.IB	99.3136	3.7337%	-0.3000
	T1709	170010.IB	92.7585	0.0958%	0.0792
	T1712	170010.IB	92.7585	3.3098%	-0.1004
	T1803	170010.IB	92.7585	5.1388%	-0.1919
持仓建议	<p>资金利率在 8 月最后一天大幅回落，紧张的资金面得到一定缓解，月末时点财政支出力度加大或是导致流动性大幅走稳的主要因素。同时利率债一级市场需求有所回暖，也说明市场投资者情绪有所修复。但另一方面，央行下文禁止新发 1 年期以上的同业存单，再度验证了央行去杠杆的决心，不给市场任何加杠杆的空间。收益率大幅走低可能性不大，期债价格很难出现趋势性上行，建议观望。</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>					