



**信达期货**  
CINDA FUTURES

# 国债期货早报 20170913

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、巴曙松: 小城市的房子就是房子, 核心城市的房子才叫资产 2、一日暴增三千亿! 美国债务规模正式突破 20 万亿美元 3、沙特继续减产 OPEC 产量四个月来首度下降 4、美国 7 月 JOLTS 职位空缺再创历史新高 5、中国铝业停牌或涉有色央企整合 6、班农香港闭门演讲: 今年通过税改不太可能				
SHIBOR		9/11/17	9/12/17	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		9/11/17	9/12/17	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		9/11/17	9/12/17	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		9/11/17	9/12/17	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		9/11/17	9/12/17	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		9/11/17	9/12/17	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		9/11/17	9/12/17	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
	TF1712	97.665	51908	10600	0.02%
	TF1803	97.710	695	36	-0.03%
	TF1806	97.820	0	0	0.08%
	T1712	95.130	68321	34400	0.06%
	T1803	95.190	1478	115	0.08%
	T1806	95.155	1	1	0.07%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1709	170007.IB	97.9727	3.9237%	-0.1908
	TF1712	170007.IB	97.9727	3.5901%	-0.2165
	TF1803	170014.IB	99.5113	3.5335%	-0.0499
	T1709	160010.IB	94.1248	4.3800%	-0.3012
	T1712	160010.IB	94.1248	3.9185%	-0.3798
	T1803	160010.IB	94.1248	3.6800%	-0.3641
持仓建议	跨月后资金面紧张的局面得到一定缓解，但资金利率仍然保持在较高的位置。受上周朝鲜核试验和未来可能发射洲际导弹的担忧，市场避险情绪大幅上升。美元指数大幅上行，金价涨幅扩大。虽然避险情绪上行，但期债市场受到黑色系商品涨势和对未来农产品可能的上涨行情的担忧，仍呈现出震荡的走势。建议投资者震荡市下谨慎趋势操作，关注境外市场风险和市场流动性变化。				
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。					