



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报 20180116

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、黄金站稳 1340 创四个月新高 美元连跌四日 油价突破 70 美元 2、欧央行官员称 9 月后或“一步到位”结束 QE 欧元创三年新高 3、国土资源部部长: 政府将不再垄断住房供地 宅基地也将“三权分置” 4、媒体: 中国计划打击比特币等虚拟货币场外集中交易 5、沪指止步十一连阳! 创业板大跌近 3% 恒指午后跳水收跌 6、势如破竹! 人民币再度连闯四道关口 在岸、离岸双双升破 6.42				
SHIBOR		1/12/18	1/15/18	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		1/12/18	1/15/18	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		1/12/18	1/15/18	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		1/12/18	1/15/18	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		1/12/18	1/15/18	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		1/12/18	1/15/18	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		1/12/18	1/15/18	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
	TF1803	96.005	40844	10700	-0.15%
	TF1806	96.270	839	90	-0.15%
	TF1809	96.460	12	4	-0.24%
	T1803	92.040	60035	39100	-0.26%
	T1806	92.085	3210	1473	-0.28%
	T1809	92.185	77	36	-0.32%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1803	1700003.IB	98.3922	3.3187%	0.0447
	TF1806	1700003.IB	98.3922	3.8579%	-0.1016
	TF1809	170021.IB	99.4319	3.2598%	0.3096
	T1803	160017.IB	90.0695	4.5028%	-0.2033
	T1806	160017.IB	90.0695	3.8706%	-0.2935
	T1809	160017.IB	96.3845	3.8533%	-0.0226
持仓建议	<p>近期宏观数据发布，显示经济韧性继续增强。流动性方面，流动性整体继续承压。春节前面对各类监管考核和季节性因素影响，金融机构承受的负债和流动性仍将制约配置力量。另外，美国税改和政策调整也增加外围市场不确定性，限定了中国国债收益率下行的空间。短期来看，期债将大概率仍处于震荡走势，10年期国债 4% 的阻力位短期很难被突破。</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>					