



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报 20180327

联系人: 陈敏华

联系人: 邵菁菁

投资咨询编号: Z0012670

电话: 0571-28132630

邮箱: chenminhua@cindasc.com

要闻	1、离岸人民币大涨近 550 点 升破 6.26 关口 2、中国向 WTO 提交申诉 要求美方赔偿因关税而造成的贸易损失 3、白宫贸易顾问纳瓦罗: 已和中国坐在谈判桌边, Nafta 重谈可能非常好 4、方星海: 原油期货首秀非常成功, 今后新品种推出会更快 5、李克强: 打贸易战没有赢家 中国对外开放的大门将越开越大 6、黄金攻破 1350 大关创五周新高 ETF 基金却逆势减仓				
SHIBOR		3/23/18	3/26/18	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		3/23/18	3/26/18	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		3/23/18	3/26/18	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		3/23/18	3/26/18	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		3/23/18	3/26/18	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		3/23/18	3/26/18	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		3/23/18	3/26/18	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
	TF1806	96.975	19303	6860	-0.05%
	TF1809	97.520	162	53	0.53%
	TF1812	97.750	11	2	0.65%
	T1806	93.800	43596	25900	-0.16%
	T1809	93.875	872	237	-0.10%
	T1812	93.935	13	2	-0.03%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1806	150026.IB	98.2590	3.8383%	-0.1462
	TF1809	160014.IB	98.2590	5.0251%	-0.8892
	TF1812	160020.IB	96.1300	4.8048%	-1.2910
	T1806	170018.IB	97.2673	3.3356%	0.0794
	T1809	170018.IB	97.2673	3.5151%	0.0794
	T1812	170018.IB	97.2673	3.5113%	0.0794
持仓建议	<p>近期宏观数据发布显示经济基本面的韧性仍难以被证伪。资金面在经历了跨月的小幅收紧后再度回归稳健，受到特殊时期资金面宽松的推动，债市情绪有所回暖。后续随着前期投放的资金陆续到期，并考虑 3 月美联储加息会议后央行亦存小幅跟进可能，金融去杠杆的持续推进也需要货币政策的配合，预计资金面对债市的支撑将减弱。多重风险因素作用下,利率仍是易上难下，投资者谨慎操作。</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>					