



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20170118

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、人民币涨势如虹：离岸大涨600点 突破6.80 2、OPEC今年救不了油价？IEA总裁警告美国页岩油准备发力 3、美联储理事：警告财政刺激风险 必要时或更快加息 4、新华社：监管层正在研究再融资相关政策				
SHIBOR		1/16/17	1/17/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.142	2.256	11.43	5.34%
	1W	2.424	2.467	4.27	1.76%
	2W	2.782	2.808	2.61	0.94%
	1M	3.685	3.712	2.64	0.72%
	3M	3.702	3.722	2.04	0.55%
CNH HIBOR		1/16/17	1/17/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.86	2.16	-70.00	-24.48%
	1W	9.25	7.03	-222.00	-24.00%
	2W	9.35	7.65	-170.00	-18.18%
银行间 同业拆借 利率		1/16/17	1/17/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.197	2.347	15.06	6.86%
	7D	2.620	2.660	3.93	1.50%
	14D	2.883	4.200	131.70	45.68%
	1M	3.871	3.940	6.82	1.76%
银行间 质押回购 利率		1/16/17	1/17/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.201	2.536	33.55	15.25%
	R007	2.584	2.684	9.96	3.85%
	R014	3.071	3.344	27.26	8.88%
	R1M	4.158	4.521	36.32	8.74%
上交所 质押回购 利率		1/16/17	1/17/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	2.585	3.490	90.50	35.01%
	GC003	2.625	5.510	288.50	109.90%
	GC007	3.365	4.100	73.50	21.84%
国债到期 收益率		1/16/17	1/17/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.6224	2.6677	4.53	1.73%
	3Y	2.7933	2.8382	4.49	1.61%
	5Y	2.9596	2.9830	2.34	0.79%
	7Y	3.1226	3.1532	3.06	0.98%
	10Y	3.2496	3.2692	1.96	0.60%
	20Y	3.6213	3.6414	2.01	0.56%
	30Y	3.6514	3.6818	3.04	0.83%
票据利率		1/16/17	1/17/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.80	2.80	0.00	0.00%
	珠三角6M	3.35	3.35	0.00	0.00%
	长三角6M	3.30	3.30	0.00	0.00%
	中西部6M	3.40	3.40	0.00	0.00%
	环渤海6M	3.45	3.45	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
	TF1703	99.075	9073	7239	-0.14%
	TF1706	98.235	7277	1499	-0.13%
	TF1709	97.645	252	11	-0.22%
	T1703	96.600	33490	35400	-0.35%
	T1706	95.235	33615	24300	-0.39%
	T1709	94.405	1102	276	-0.40%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1703	160021. IB	97.2852	-2.66%	0.7663
	TF1706	150014. IB	101.3806	-1.09%	1.7801
	TF1709	150014. IB	101.3806	-0.45%	2.4467
	T1703	150005. IB	101.5070	0.37%	0.5020
	T1706	150005. IB	101.5070	-1.42%	2.0436
	T1709	150005. IB	101.5070	-1.01%	3.0331
持仓建议	近日资金面紧张导致期债大跌，节前资金面预期依然偏紧，叠加资本外流压力，货币政策边际收紧趋势难改，中期利空期债，预计期债短期仍将延续偏弱震荡行情，建议关注节前资金面，操作上以观望为主。				
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。					