



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20170119

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、节前资金再遇紧，18日银行间大额支付系统延迟关闭 2、美联储主席耶伦：经济在接近美联储目标 支持渐进加息 3、权威媒体密集发声 力挺IPO常态化 4、国务院国资委主任肖亚庆：海外投资是国企改革的下一个方向				
SHIBOR		1/17/17	1/18/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.256	2.328	7.17	3.18%
	1W	2.467	2.504	3.76	1.52%
	2W	2.808	2.855	4.74	1.69%
	1M	3.712	3.750	3.86	1.04%
	3M	3.722	3.749	2.69	0.72%
CNH HIBOR		1/17/17	1/18/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.16	2.18	2.00	0.93%
	1W	7.03	7.78	75.00	10.67%
	2W	7.65	7.89	24.00	3.14%
银行间 同业拆借 利率		1/17/17	1/18/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.347	2.582	23.43	9.98%
	7D	2.660	3.022	36.26	13.63%
	14D	4.200	4.200	0.00	0.00%
	1M	3.940	4.672	73.24	18.59%
银行间 质押回购 利率		1/17/17	1/18/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.536	2.774	23.77	9.37%
	R007	2.684	3.450	76.63	28.55%
	R014	3.344	3.803	45.91	13.73%
	R1M	4.521	5.514	99.25	21.95%
上交所 质押回购 利率		1/17/17	1/18/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	3.490	7.950	446.00	127.79%
	GC003	5.510	8.170	266.00	48.28%
	GC007	4.100	4.985	88.50	21.59%
国债到期 收益率		1/17/17	1/18/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.6677	2.6380	-2.97	-1.11%
	3Y	2.8382	2.8194	-1.88	-0.66%
	5Y	2.9830	2.9612	-2.18	-0.73%
	7Y	3.1532	3.1661	1.29	0.41%
	10Y	3.2692	3.2682	-0.10	-0.03%
	20Y	3.6414	3.6411	-0.03	-0.01%
	30Y	3.6818	3.6870	0.52	0.14%
票据利率		1/17/17	1/18/17	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	99.100	8776	6430	0.01%
	TF1706	98.230	7807	1630	0.03%
	TF1709	97.625	252	7	-0.02%
	T1703	96.650	33522	30500	0.05%
	T1706	95.240	34973	19500	0.00%
	T1709	94.410	1131	182	-0.03%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1703	150002. IB	101.6508	-3.06%	0.9751
	TF1706	150002. IB	101.6508	-1.46%	1.9375
	TF1709	150026. IB	100.2525	-0.64%	2.4030
	T1703	160017. IB	95.8063	-5.49%	1.2053
	T1706	160017. IB	95.8063	-3.75%	2.5378
	T1709	160017. IB	95.8063	-2.48%	3.3034
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，操作上建议空单继续持有。				
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。					