



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20170120

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、中国12月银行代客结售汇逆差再次扩大 创年内次高 2、欧央行按兵不动 重申4月起每月QE规模削减至600亿欧元 3、国际能源署报告显示OPEC按计划减产 油价走高 4、港交所李小加: 上半年将推出中国国债期货 3月下旬出人民币货币期权				
SHIBOR		1/18/17	1/19/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.328	2.364	3.60	1.55%
	1W	2.504	2.538	3.38	1.35%
	2W	2.855	2.954	9.94	3.48%
	1M	3.750	3.795	4.49	1.20%
	3M	3.749	3.803	5.39	1.44%
CNH HIBOR		1/18/17	1/19/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.18	4.31	213.00	97.71%
	1W	7.78	9.73	195.00	25.06%
	2W	7.89	9.31	142.00	18.00%
银行间 同业拆借 利率		1/18/17	1/19/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.582	2.585	0.32	0.12%
	7D	3.022	3.437	41.45	13.71%
	14D	4.200	3.283	-91.72	-21.84%
	1M	4.672	4.721	4.85	1.04%
银行间 质押回购 利率		1/18/17	1/19/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.774	2.974	20.01	7.21%
	R007	3.450	3.566	11.59	3.36%
	R014	3.803	3.649	-15.36	-4.04%
	R1M	5.514	4.451	-106.31	-19.28%
上交所 质押回购 利率		1/18/17	1/19/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	7.950	13.415	546.50	68.74%
	GC003	8.170	5.005	-316.50	-38.74%
	GC007	4.985	8.105	312.00	62.59%
国债到期 收益率		1/18/17	1/19/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.6380	2.6678	2.98	1.13%
	3Y	2.8194	2.8168	-0.26	-0.09%
	5Y	2.9612	2.9715	1.03	0.35%
	7Y	3.1661	3.2088	4.27	1.35%
	10Y	3.2682	3.2584	-0.98	-0.30%
	20Y	3.6411	3.6337	-0.74	-0.20%
	30Y	3.6870	3.6821	-0.49	-0.13%
票据利率		1/18/17	1/19/17	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	99.355	8655	7685	0.23%
	TF1706	98.425	8585	2102	0.19%
	TF1709	97.900	240	30	0.25%
	T1703	96.940	31617	37500	0.27%
	T1706	95.495	36345	28000	0.23%
	T1709	94.675	1162	170	0.19%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1703	150007. IB	102.5714	-1.28%	0.7226
	TF1706	150007. IB	102.5714	-0.96%	1.7940
	TF1709	150007. IB	102.5714	-0.24%	2.4491
	T1703	160023. IB	95.8063	-3.09%	0.8418
	T1706	160023. IB	95.8063	-3.00%	2.2029
	T1709	160023. IB	95.8063	-1.97%	2.9460
持仓建议	昨日央行询量MLF提振市场情绪，期债大涨，节前资金面预期依然偏紧，需密切关注公开市场操作情况，中期货币政策边际收紧，利空期债，预计期债短期仍将延续偏弱震荡行情，操作上建议空单继续持有，新空谨慎入场。				
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。					