



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20170126

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、2万点！特朗普行情全面爆发助美股创历史新高 2、美国EIA原油汽油库存增幅超预期 WTI跌逾1% 3、特朗普兑现竞选承诺：美墨高墙将在“数月内”开工 4、央行旗下媒体：温和去杠杆成货币政策“主旋律”				
SHIBOR		1/24/17	1/25/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.164	2.165	0.10	0.05%
	1W	2.662	2.684	2.20	0.83%
	2W	3.039	3.067	2.87	0.94%
	1M	3.814	3.830	1.53	0.40%
	3M	3.840	3.855	1.50	0.39%
CNH HIBOR		1/24/17	1/25/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.22	2.40	18.00	8.11%
	1W	5.78	6.64	86.00	14.88%
	2W	5.97	6.93	96.00	16.08%
银行间 同业拆借 利率		1/24/17	1/25/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.197	2.207	1.01	0.46%
	7D	3.003	2.718	-28.44	-9.47%
	14D	3.235	3.538	30.28	9.36%
	1M	3.001	2.999	-0.14	-0.05%
银行间 质押回购 利率		1/24/17	1/25/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.156	2.181	2.54	1.18%
	R007	2.903	2.682	-22.12	-7.62%
	R014	3.481	3.647	16.65	4.78%
	R1M	3.881	3.916	3.45	0.89%
上交所 质押回购 利率		1/24/17	1/25/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	3.150	12.125	897.50	284.92%
	GC003	9.045	3.565	-548.00	-60.59%
	GC007	4.420	3.915	-50.50	-11.43%
国债到期 收益率		1/24/17	1/25/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.6418	2.6543	1.25	0.47%
	3Y	2.7961	2.8213	2.52	0.90%
	5Y	2.9730	3.0275	5.45	1.83%
	7Y	3.2303	3.2653	3.50	1.08%
	10Y	3.2837	3.3463	6.26	1.91%
	20Y	3.6613	3.7060	4.47	1.22%
	30Y	3.7018	3.7287	2.69	0.73%
票据利率		1/24/17	1/25/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	3.80	3.80	0.00	0.00%
	珠三角6M	4.05	4.05	0.00	0.00%
	长三角6M	4.00	4.00	0.00	0.00%
	中西部6M	4.10	4.10	0.00	0.00%
	环渤海6M	4.15	4.15	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	98.970	7280	8201	-0.37%
	TF1706	98.015	9877	4942	-0.40%
	TF1709	97.375	275	79	-0.54%
	T1703	96.030	25960	22400	-0.74%
	T1706	94.600	43781	53500	-0.79%
	T1709	93.680	1548	614	-0.75%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1703	170001. IB	99.6797	-6.60%	1.2441
	TF1706	170001. IB	99.6797	-2.84%	2.1744
	TF1709	170001. IB	99.6797	-1.54%	2.7818
	T1703	160017. IB	94.9816	-5.01%	0.9874
	T1706	160017. IB	94.9816	-3.57%	2.3398
	T1709	160017. IB	94.9816	-2.48%	3.1939
持仓建议	央行提高MLF操作利率10bp引发期债大跌，之前央行对五大行通过临时流动性便利操作提供流动性支持，稳定了节前市场对资金面的预期，但此举为临时性举措，并不意味着货币政策转向。货币政策趋势收紧，中期利空期债。本周为节前最后一周，仍需密切关注公开市场操作情况，预计期债短期仍将延续弱势震荡行情，操作上建议观望为主。				
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。					