



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20170203

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、英国央行按兵不动但警告对通胀忍耐有限度 英镑下跌 2、美联储如期维持利率不变 并未提及三月是否加息 3、欧元区1月制造业PMI终值创近六年新高 4、中国1月官方制造业PMI好于预期 连续六个月高于荣枯线				
SHIBOR		1/25/17	1/26/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.165	2.529	36.43	16.83%
	1W	2.684	2.691	0.70	0.26%
	2W	3.067	3.176	10.91	3.56%
	1M	3.830	3.851	2.15	0.56%
	3M	3.855	3.871	1.55	0.40%
CNH HIBOR		1/27/17	2/1/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.42	2.11	-31.00	-12.81%
	1W	5.63	6.19	56.00	9.95%
	2W	5.93	6.67	74.00	12.48%
银行间 同业拆借 利率		1/25/17	1/26/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.207	2.740	53.37	24.19%
	7D	2.718	2.676	-4.24	-1.56%
	14D	3.538	3.357	-18.09	-5.11%
	1M	2.999	3.843	84.37	28.13%
银行间 质押回购 利率		1/25/17	1/26/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.181	2.624	44.29	20.31%
	R007	2.682	2.652	-2.98	-1.11%
	R014	3.647	3.558	-8.91	-2.44%
	R1M	3.916	3.542	-37.34	-9.54%
上交所 质押回购 利率		1/25/17	1/26/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	12.125	10.020	-210.50	-17.36%
	GC003	3.565	0.980	-258.50	-72.51%
	GC007	3.915	0.665	-325.00	-83.01%
国债到期 收益率		1/25/17	1/26/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.6543	2.6757	2.14	0.81%
	3Y	2.8213	2.8212	-0.01	0.00%
	5Y	3.0275	3.0375	1.00	0.33%
	7Y	3.2653	3.2777	1.24	0.38%
	10Y	3.3463	3.3465	0.02	0.01%
	20Y	3.7060	3.7061	0.01	0.00%
	30Y	3.7287	3.7287	0.00	0.00%
票据利率		1/23/17	1/24/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	3.75	3.80	5.00	1.33%
	珠三角6M	3.95	4.05	10.00	2.53%
	长三角6M	3.90	4.00	10.00	2.56%
	中西部6M	4.00	4.10	10.00	2.50%
	环渤海6M	4.05	4.15	10.00	2.47%

国债期货 行情回顾		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
	TF1703	99.075	6899	5436	0.16%
	TF1706	97.880	10432	2354	-0.05%
	TF1709	97.155	287	26	-0.21%
	T1703	95.885	25317	9700	-0.06%
	T1706	94.270	44270	28300	-0.25%
	T1709	93.405	1623	200	-0.19%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1703	170001. IB	99.5897	-5.29%	1.0497
	TF1706	170001. IB	99.5897	-3.00%	2.2187
	TF1709	170001. IB	99.5897	-1.76%	2.9108
	T1703	160023. IB	94.6202	-6.37%	1.1323
	T1706	160023. IB	94.6202	-4.61%	2.6598
	T1709	160023. IB	94.6202	-2.98%	3.4476
持仓建议	为了稳定了节前市场对资金面的预期，央行对五大行通过临时流动性便利操作提供流动性支持，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。节后资金到期压力不容小觑，流动性趋紧是大概率事件。预计期债短期仍将延续弱势，操作上建议逢高做空。				
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。					