



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20170206

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、货币政策“转向”阴霾笼罩 中国股债商三大市场新年开门黑 2、央行主管报纸: 货币政策明确去杠杆“主旋律” 3、中央一号文件: 深入推进农业供给侧结构性改革 4、特朗普的第一份非农报告: 新增非农就业远超预期 但工资增速表现不佳				
SHIBOR		1/26/17	2/4/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.529	2.257	-27.22	-10.76%
	1W	2.691	2.648	-4.30	-1.60%
	2W	3.176	3.043	-13.29	-4.18%
	1M	3.851	3.891	3.97	1.03%
	3M	3.871	3.935	6.42	1.66%
CNH HIBOR		2/2/17	2/3/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	1.89	3.81	192.00	101.59%
	1W	5.56	6.63	107.00	19.24%
	2W	6.23	7.03	80.00	12.84%
银行间 同业拆借 利率		2/3/17	2/4/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.223	2.265	4.20	1.89%
	7D	3.004	2.667	-33.69	-11.22%
	14D	3.329	3.233	-9.59	-2.88%
	1M	3.756	3.550	-20.58	-5.48%
银行间 质押回购 利率		2/3/17	2/4/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.189	2.238	4.90	2.24%
	R007	2.706	2.523	-18.24	-6.74%
	R014	2.826	3.002	17.67	6.25%
	R1M	3.862	4.200	33.78	8.75%
上交所 质押回购 利率		1/26/17	2/3/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	10.020	9.030	-99.00	-9.88%
	GC003	0.980	3.005	202.50	206.63%
	GC007	0.665	2.260	159.50	239.85%
国债到期 收益率		1/26/17	2/4/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.6757	2.7926	11.69	4.37%
	3Y	2.8212	2.8770	5.58	1.98%
	5Y	3.0375	3.1067	6.92	2.28%
	7Y	3.2777	3.2995	2.18	0.67%
	10Y	3.3465	3.4099	6.34	1.89%
	20Y	3.7061	3.7589	5.28	1.42%
	30Y	3.7287	3.7701	4.14	1.11%
票据利率		1/24/17	2/4/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	3.75	4.00	25.00	6.67%
	珠三角6M	3.95	4.45	50.00	12.66%
	长三角6M	3.90	4.40	50.00	12.82%
	中西部6M	4.00	4.50	50.00	12.50%
	环渤海6M	4.05	4.55	50.00	12.35%

国债期货 行情回顾	收盘价		持仓量	成交量	涨跌幅度
	TF1703	98.745	6148	7771	-0.22%
	TF1706	97.470	12058	6085	-0.40%
	TF1709	96.800	288	34	-0.38%
	T1703	95.305	23611	14600	-0.61%
	T1706	93.495	49563	48300	-0.82%
	T1709	92.565	2131	1080	-0.83%
最廉券	CTD		净价	IRR	基差
	TF1703	170001. IB	99.0045	-7.52%	1.0497
	TF1706	170001. IB	99.0045	-3.75%	2.2187
	TF1709	170001. IB	99.0045	-2.07%	2.9108
	T1703	160023. IB	94.3922	-9.26%	1.1323
	T1706	160023. IB	94.3922	-5.95%	2.6598
	T1709	160023. IB	94.3922	-3.83%	3.4476
持仓建议	央行于上周五全面上调公开市场操作利率，引发期债大跌。节后资金到期压力不容小觑，流动性趋紧是大概率事件。货币政策亦趋势收紧，中期利空期债，预计期债短期仍将延续弱势，操作上建议做空继续持有。				
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。					