



**信达期货**  
CINDA FUTURES

# 国债期货早报20170207

联系人: 吕洁 F0269991      邵菁菁 F3014625  
电话: 0571-28132630  
邮箱: jingjing\_shao@yahoo.com

要闻	1、媒体: 央行出手对部分银行窗口指导 要求收缩放贷规模 2、费城联储主席哈克: 三月有加息的可能 支持今年加息三次 3、法国总统候选人勒庞誓言脱欧! 德法息差一度创四年新高 4、打脸缩减QE猜测 德拉吉称欧央行仍准备需要时加码QE				
SHIBOR		2/4/17	2/6/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.257	2.278	2.09	0.93%
	1W	2.648	2.628	-2.00	-0.76%
	2W	3.043	3.056	1.28	0.42%
	1M	3.891	3.903	1.24	0.32%
3M	3.935	3.950	1.49	0.38%	
CNH HIBOR		2/3/17	2/6/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	3.81	3.09	-72.00	-18.90%
	1W	6.63	5.62	-101.00	-15.23%
2W	7.03	6.18	-85.00	-12.09%	
银行间 同业拆借 利率		2/4/17	2/6/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.265	2.310	4.46	1.97%
	7D	2.667	2.759	9.23	3.46%
	14D	3.233	3.192	-4.09	-1.27%
1M	3.550	3.832	28.23	7.95%	
银行间 质押回购 利率		2/4/17	2/6/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.238	2.308	7.00	3.13%
	R007	2.523	2.638	11.43	4.53%
	R014	3.002	3.104	10.13	3.37%
R1M	4.200	4.156	-4.39	-1.05%	
上交所 质押回购 利率		2/3/17	2/6/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	9.030	0.700	-833.00	-92.25%
	GC003	3.005	2.310	-69.50	-23.13%
GC007	2.260	2.515	25.50	11.28%	
国债到期 收益率		2/4/17	2/6/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.7926	2.8439	5.13	1.84%
	3Y	2.8770	2.9079	3.09	1.07%
	5Y	3.1067	3.1067	0.00	0.00%
	7Y	3.2995	3.3332	3.37	1.02%
	10Y	3.4099	3.4905	8.06	2.36%
	20Y	3.7589	3.8321	7.32	1.95%
30Y	3.7701	3.8405	7.04	1.87%	
票据利率		2/4/17	2/6/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	4.00	3.90	-10.00	-2.50%
	珠三角6M	4.45	4.45	0.00	0.00%
	长三角6M	4.40	4.40	0.00	0.00%
	中西部6M	4.50	4.50	0.00	0.00%
	环渤海6M	4.55	4.55	0.00	0.00%

		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
国债期货 行情回顾	TF1703	98.830	5073	4877	0.13%
	TF1706	97.400	13249	4952	-0.01%
	TF1709	96.735	301	65	-0.06%
	T1703	95.270	22246	10100	0.08%
	T1706	93.365	51176	43500	0.01%
	T1709	92.345	2335	623	-0.10%
		CTD	净价	IRR	基差
最廉券	TF1703	160021. IB	96.9317	-4.32%	0.6515
	TF1706	160021. IB	96.9317	-3.20%	1.9180
	TF1709	160021. IB	96.9317	-1.72%	2.4313
	T1703	160023. IB	93.9590	-5.22%	0.7542
	T1706	160023. IB	93.9590	-5.01%	2.5649
	T1709	160023. IB	93.9590	-3.41%	3.5045
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。					