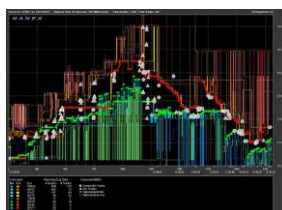


2014年05月09日 星期五 恒泰期货研究所 牛恬静



国债期货

收盘行情		收盘价	涨跌幅%	持仓量	持仓量增减	成交量	成交量增减
	T F 1406	93.326	0.3052	2971	-323	1869	1066
	T F 1409	93.690	0.2869	1368	525	703	480
	T F 1412	92.406	0.2692	66	5	11	-5
	评论	主力合约1406，今日开盘大幅缺口跳空高开，收盘收带长上影线的箱体大阳线					
TF1406前20持仓		持仓量			增减		
	多头	2667			-253		
	空头	2762			-223		
	评论	净空仓95手处于低位，多头和空头均大幅减仓					
TF1406 最便宜可交割券	C T D 券简称	中债收盘净价		基差		隐含回购利率	
	银行间13附息债08	94.3053		-0.4393		7.83%	
国债现券	银行间国债收益率变化			上交所国债收益率变化			
	1Y期限国债收益率收3.5003%，跌1.99BP；3Y收3.9138%，跌2.64BP；5Y收4.0067%，跌5.48BP；10Y收益率收4.0727%，跌11.04BP。			上交所今日成交量前三名的国债为21国债07、03国债03和13国债22，21国债07成交量0.98亿，收益率收4.0975%，跌4.02BP。			
货币市场	央行公开市场	银行间同业拆放利率	银行间回购定盘利率	利率互换	上交所回购利率	人民币汇率中间价	
		隔夜收2.2205%，跌0.95BP；1W收3.194%，跌1BP；2W收3.121%，涨1.5BP；1M收3.773%，跌	隔夜收2.24%，跌8BP；7天收3.2002%，跌3BP；14天收3.15%，涨5BP。	基于7天回购定盘利率的各期限固定利率收跌，基于SHIBOR3M的各期限固定利率收跌。	1天收2.64%，跌68BP；7天收2.7%，涨28BP；14天收3.0%，涨10BP。	美元、港元、日元、澳元和加元兑人民币收涨；欧元、英镑和新元兑人民币中间价大幅度收跌。	
国债ETF	名称	159926.SZ嘉实中证中期			511010.SH国泰上证5年期		
	成交额	8061001.1			378238221.0		
	增减	227251.1			85236028.0		
今日债市新闻	1、统计局5月9日公布，4月居民消费价格指数(CPI)同比上涨1.8%，工业生产者出厂价格指数(PPI)同比下降2%，为连续第26个月负增长。						

恒泰期货金融期货部

恒泰期货金融期货部主要从事股指期货、国债期货对冲组合策略产品的研究与开发，以及程序化交易策略产品的设计与开发。为基金公司、券商自营、资产管理以及投资公司提供系统性的对冲产品解决方案，从产品设计，程序化交易，风险管理等提供全方位的咨询与服务。

地址：上海市浦东新区峨山路91弄120号2楼

邮编：200127

电话：(021) 60212736

网址：www.cnhtqh.com.cn/

免责声明：本报告仅代表作者本人观点，不构成买卖之依据。报告用以提供给商业客户和职业投资者参考，未经过允许不得转给他人，或者作为别的商业用途。尽管我们相信报告中数据和资料的来源是可靠的，但我们不保证它们绝对正确。我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。期货有风险，入市须谨慎。

