



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20160627

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、英国公投风暴席卷全球 股市市值一日蒸发逾2万亿美元 2、英国脱欧刺激避险需求 美国公债价格劲升				
上海银行 间同业拆 放利率		6/23/16	6/24/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	0/N	2.032	2.035	0.30	0.15%
	1W	2.358	2.371	1.30	0.55%
	2W	2.776	2.784	0.80	0.29%
	1M	2.881	2.885	0.39	0.14%
	3M	2.961	2.963	0.21	0.07%
银行间 回购加权 利率		6/23/16	6/24/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.046	2.049	0.36	0.18%
	R007	2.454	2.546	9.22	3.76%
	R014	3.181	3.397	21.54	6.77%
	R1M	3.222	3.087	-13.45	-4.17%
公开市场 操作		金额(亿元)	期限(天)	利率(%)	净投放(亿元)
	逆回购到期	400	7	2.250	1300
	逆回购操作	1700	7	2.250	
	MLF到期	0	—	—	
	MLF操作	0	—	—	
国债 收益率		6/23/16	6/24/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.3979	2.4005	0.26	0.11%
	5Y	2.7497	2.7079	-4.18	-1.52%
	10Y	2.9307	2.8808	-4.99	-1.70%
票据利率		6/23/16	6/24/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	珠三角6M	2.70	2.70	0.00	0.00%
	长三角6M	2.65	2.65	0.00	0.00%
	中西部6M	2.75	2.75	0.00	0.00%
	环渤海6M	2.80	2.80	0.00	0.00%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1609	140024. IB	104.2701	3.01%	0.1063
	TF1612	140024. IB	104.2701	2.41%	0.5721
	TF1703	140024. IB	104.2701	2.14%	1.0727
	T1609	150005. IB	105.5399	1.82%	0.3772
	T1612	150005. IB	105.5399	1.60%	0.9266
	T1703	150005. IB	105.5399	1.37%	1.5948
期债 行情回顾		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
	TF1609	100.885	27854	8840	0.18%
	TF1612	100.580	4362	784	0.19%
	TF1703	100.250	542	45	0.22%
	T1609	100.165	31749	23500	0.31%
	T1612	99.755	8396	1884	0.35%
	T1703	99.240	659	193	0.29%

持仓建议

基本面看，经济有限复苏的格局保持不变；资金面来看，短期资金面趋紧，货币政策取向稳健趋中性；外部因素方面，英国脱欧冲击全球债券市场，英国、德国、日本10年期国债收益率均创历史新低；整体上，英国脱欧刺激避险需求，全球债券市场走强，期债价格呈上扬格局。

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。