



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20160812

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

| | | | | | |
|---------------------|---|------------|----------|--------|---------|
| 要闻 | 1、新西兰联储降息至历史新低 纽元升至一年来高位 2、媒体曝10亿电子票据案：焦作中旅银行称从未签发电票 | | | | |
| 上海银行 间同业拆 放利率 | | 8/10/16 | 8/11/16 | 涨跌(BP) | 涨跌幅度 |
| | 0/N | 2.017 | 2.021 | 0.40 | 0.20% |
| | 1W | 2.325 | 2.332 | 0.70 | 0.30% |
| | 2W | 2.636 | 2.636 | 0.00 | 0.00% |
| | 1M | 2.709 | 2.705 | -0.40 | -0.15% |
| | 3M | 2.809 | 2.805 | -0.35 | -0.12% |
| 银行间 回购加权 利率 | | 8/10/16 | 8/11/16 | 涨跌(BP) | 涨跌幅度 |
| | R001 | 2.067 | 2.067 | 0.03 | 0.01% |
| | R007 | 2.533 | 2.581 | 4.86 | 1.92% |
| | R014 | 2.758 | 2.742 | -1.61 | -0.58% |
| | R1M | 2.819 | 2.796 | -2.31 | -0.82% |
| 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 | 500 | 7 | 2.250 | 500 |
| | 逆回购操作 | 1000 | 7 | 2.250 | |
| | MLF到期 | 0 | — | — | |
| | MLF操作 | 0 | — | — | |
| 国债 收益率 | | 8/10/16 | 8/11/16 | 涨跌(BP) | 涨跌幅度 |
| | 1Y | 2.1690 | 2.1531 | -1.59 | -0.73% |
| | 5Y | 2.5003 | 2.4872 | -1.31 | -0.52% |
| | 10Y | 2.6950 | 2.6875 | -0.75 | -0.28% |
| 票据利率 | | 8/10/16 | 8/11/16 | 涨跌(BP) | 涨跌幅度 |
| | 珠三角6M | 2.35 | 2.35 | 0.00 | 0.00% |
| | 长三角6M | 2.30 | 2.30 | 0.00 | 0.00% |
| | 中西部6M | 2.40 | 2.40 | 0.00 | 0.00% |
| | 环渤海6M | 2.45 | 2.45 | 0.00 | 0.00% |
| 最廉券 | | CTD | 净价 | IRR | 基差 |
| | TF1609 | 110015. IB | 106.0379 | 6.74% | -0.2687 |
| | TF1612 | 140024. IB | 105.3992 | 1.72% | 0.6651 |
| | TF1703 | 110015. IB | 106.0379 | 2.58% | 0.7825 |
| | T1609 | 160004. IB | 99.6417 | 12.68% | -0.8719 |
| | T1612 | 160004. IB | 99.6417 | 4.26% | -0.1027 |
| | T1703 | 160004. IB | 99.6417 | 3.09% | -0.1027 |
| 期债 行情回顾 | | 收盘价 | 持仓量 | 成交量 | 涨跌幅度 |
| | TF1609 | 101.875 | 11179 | 7519 | 0.06% |
| | TF1612 | 101.585 | 16925 | 4311 | 0.08% |
| | TF1703 | 101.285 | 2890 | 241 | 0.08% |
| | T1609 | 101.755 | 15532 | 7838 | 0.06% |
| | T1612 | 101.315 | 29379 | 12900 | 0.10% |
| | T1703 | 100.915 | 3027 | 203 | 0.11% |

持仓建议

资金面整体延续宽松态势，短期货币政策进一步宽松可能性较小已达成市场共识；英日央行扩大宽松，全球宽松趋势进一步强化，主要国家国债收益率不断下降，境外机构连续9个月增持中国国债；国内经济预计L型，资产荒背景下，低风险高收益率超长期国债遭疯抢；银行理财监管趋严，限制非标资产的同时推动机构配置国债需求；国债一级市场发行利率不断创新低，债市慢牛格局或将延续。

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。