



**信达期货**  
CINDA FUTURES

# 国债期货早报20160922

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

要闻	1、美联储维持利率不变 称年内加息概率增加 2、IMF: 人民币纳入SDR后中国需继续改善汇率透明度 3、日央行引入新货币刺激框架 日本10年期国债收益率半年来首次突破零 日元大跌 4、今年全球最大IPO完成定价 中国邮储银行筹资超过70亿美元				
SHIBOR		9/20/16	9/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.159	2.167	0.80	0.37%
	1W	2.400	2.405	0.50	0.21%
	2W	2.533	2.540	0.70	0.28%
	1M	2.699	2.707	0.79	0.29%
	3M	2.799	2.801	0.19	0.07%
CNH HIBOR		9/20/16	9/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	12.14	3.87	-827.00	-68.12%
	1W	7.98	4.33	-365.00	-45.74%
	2W	6.43	4.70	-173.00	-26.91%
银行间 同业拆借 利率		9/20/16	9/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.209	2.209	0.04	0.02%
	7D	2.663	2.659	-0.40	-0.15%
	14D	2.575	2.644	6.87	2.67%
	1M	2.905	2.943	3.85	1.33%
银行间 质押回购 利率		9/20/16	9/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.265	2.272	0.74	0.33%
	R007	2.675	2.682	0.74	0.28%
	R014	2.797	2.733	-6.40	-2.29%
	R1M	3.239	3.586	34.72	10.72%
上交所 质押回购 利率		9/20/16	9/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	2.875	2.730	-14.50	-5.04%
	GC003	2.650	3.700	105.00	39.62%
	GC007	2.965	3.100	13.50	4.55%
国债到期 收益率		9/20/16	9/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.1734	2.1734	0.00	0.00%
	3Y	2.4278	2.4378	1.00	0.41%
	5Y	2.5680	2.5710	0.30	0.12%
	7Y	2.7475	2.7575	1.00	0.36%
	10Y	2.7431	2.7518	0.87	0.32%
	20Y	3.0965	3.1003	0.38	0.12%
30Y	3.2701	3.2689	-0.12	-0.04%	
票据利率		9/20/16	9/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.30	2.33	3.00	1.30%
	珠三角6M	2.45	2.50	5.00	2.04%
	长三角6M	2.40	2.45	5.00	2.08%
	中西部6M	2.50	2.55	5.00	2.00%
	环渤海6M	2.55	2.60	5.00	1.96%

		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
国债期货 行情回顾	TF1612	101.465	21188	6173	0.00%
	TF1703	101.155	4290	290	0.00%
	TF1706	100.845	588	217	-0.06%
	T1612	101.035	37015	19100	-0.02%
	T1703	100.660	6459	379	-0.03%
	T1706	100.330	854	279	-0.07%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1612	160007. IB	100.0770	1.13%	0.3268
	TF1703	110015. IB	105.8854	2.27%	0.7651
	TF1706	150014. IB	103.3882	1.66%	1.1415
	T1612	150023. IB	101.2700	1.59%	0.3158
	T1703	150023. IB	101.2700	1.53%	0.6905
T1706	150023. IB	101.2700	1.59%	1.0203	
持仓建议	央行在公开市场重启14天逆回购，投资者需警惕去杠杆压力；9月通胀上行压力加大，短期期债利空因素较多，近期经济基本面边际转好利空期债，短期期债或将维持震荡。操作上，建议短期以观望为主，等待趋势进一步明确。				
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。					