



**信达期货**  
CINDA FUTURES

## 国债期货早报20160926

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing\_shao@yahoo.com

要闻	1、国家发改委:启动了煤炭一级响应机制 拟日增产规模50万吨 2、沙特作出重大让步:若伊朗同意冻产沙特愿意减产 3、央行维持宽松引市场狂欢 亚洲股市接近14个月高位 4、重启住宅限购政策!南京楼市调控升级				
SHIBOR		9/22/16	9/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.065	2.167	10.18	4.93%
	1W	2.369	2.406	3.70	1.56%
	2W	2.583	2.577	-0.60	-0.23%
	1M	2.696	2.730	3.38	1.25%
3M	2.794	2.804	1.00	0.36%	
CNH HIBOR		9/22/16	9/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	1.37	1.55	18.00	13.14%
	1W	1.70	4.55	285.00	167.65%
2W	1.87	4.64	277.00	148.13%	
银行间 同业拆借 利率		9/22/16	9/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.111	2.215	10.37	4.91%
	7D	2.462	2.423	-3.99	-1.62%
	14D	2.541	2.674	13.31	5.24%
1M	2.717	3.068	35.11	12.92%	
银行间 质押回购 利率		9/22/16	9/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.095	2.174	7.85	3.75%
	R007	2.395	2.421	2.58	1.08%
	R014	2.472	2.554	8.22	3.33%
R1M	2.758	3.024	26.61	9.65%	
上交所 质押回购 利率		9/22/16	9/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	1.700	3.660	196.00	115.29%
	GC003	2.730	0.355	-237.50	-87.00%
GC007	2.300	5.250	295.00	128.26%	
国债到期 收益率		9/22/16	9/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.1160	2.1584	4.24	2.00%
	3Y	2.4275	2.3980	-2.95	-1.22%
	5Y	2.5713	2.5529	-1.84	-0.72%
	7Y	2.7895	2.7450	-4.45	-1.60%
	10Y	2.7425	2.7318	-1.07	-0.39%
	20Y	3.1131	3.0603	-5.28	-1.70%
30Y	3.3102	3.2088	-10.14	-3.06%	
票据利率		9/22/16	9/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.30	2.35	5.00	2.17%
	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	101.540	21258	5518	0.07%
	TF1703	101.230	4376	140	0.05%
	TF1706	100.915	600	37	0.04%
	T1612	101.150	38598	15800	0.12%
	T1703	100.785	6792	489	0.13%
	T1706	100.430	939	112	0.07%
		CTD	净价	IRR	基差
最廉券	TF1612	120004. IB	104.2552	2.22%	0.2579
	TF1703	110015. IB	105.8705	2.44%	0.6723
	TF1706	150007. IB	104.4194	1.98%	1.0925
	T1612	160014. IB	100.9613	2.39%	0.1147
	T1703	150016. IB	105.4279	1.56%	0.8836
	T1706	150016. IB	105.4279	1.57%	1.3523
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。					