



**信达期货**  
CINDA FUTURES

# 国债期货早报20160927

联系人: 吕洁 F0269991      邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing\_shao@yahoo.com

要闻	1、沪指失守3000点! 中国央行2450亿“抽水”力度为半年最大 2、媒体: 中国将取消QFII股票投资比例的限制 3、杭州重拳出击严控地王: 限定最高溢价150% 暂缓土地出让 4、冻产又要黄? OPEC会议前各国纷纷打退堂鼓				
SHIBOR		9/23/16	9/26/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	0/N	2.167	2.164	-0.28	-0.13%
	1W	2.406	2.439	3.30	1.37%
	2W	2.577	2.581	0.40	0.16%
	1M	2.730	2.733	0.32	0.12%
3M	2.804	2.804	0.00	0.00%	
CNH HIBOR		9/23/16	9/26/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	0/N	1.55	2.51	96.00	61.94%
	1W	4.55	4.45	-10.00	-2.20%
2W	4.64	4.51	-13.00	-2.80%	
银行间 同业拆借 利率		9/23/16	9/26/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	1D	2.215	2.223	0.82	0.37%
	7D	2.423	2.544	12.15	5.02%
	14D	2.674	2.690	1.61	0.60%
1M	3.068	3.028	-3.97	-1.29%	
银行间 质押回购 利率		9/23/16	9/26/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	R001	2.174	2.215	4.14	1.90%
	R007	2.421	2.493	7.23	2.99%
	R014	2.554	2.831	27.77	10.87%
R1M	3.024	3.319	29.54	9.77%	
上交所 质押回购 利率		9/23/16	9/26/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	GC001	3.660	2.620	-104.00	-28.42%
	GC003	0.355	3.230	287.50	809.86%
GC007	5.250	6.575	132.50	25.24%	
国债到期 收益率		9/23/16	9/26/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	1Y	2.1584	2.1534	-0.50	-0.23%
	3Y	2.3980	2.4070	0.90	0.38%
	5Y	2.5529	2.5474	-0.55	-0.22%
	7Y	2.7450	2.7350	-1.00	-0.36%
	10Y	2.7318	2.7157	-1.61	-0.59%
	20Y	3.0603	3.0522	-0.81	-0.26%
30Y	3.2088	3.2065	-0.23	-0.07%	
票据利率		9/23/16	9/26/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.35	2.35	0.00	0.00%
	珠三角6M	2.50	2.50	0.00	0.00%
	长三角6M	2.45	2.45	0.00	0.00%
	中西部6M	2.55	2.55	0.00	0.00%
	环渤海6M	2.60	2.60	0.00	0.00%

		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
国债期货 行情回顾	TF1612	101.575	21316	4715	0.05%
	TF1703	101.295	4402	251	0.07%
	TF1706	100.990	637	57	0.06%
	T1612	101.250	39211	13300	0.13%
	T1703	100.855	6892	466	0.11%
	T1706	100.545	1017	151	0.12%
		CTD	净价	IRR	基差
最廉券	TF1612	140013. IB	106.3474	1.94%	0.4148
	TF1703	110015. IB	105.8668	2.56%	0.6010
	TF1706	140013. IB	106.3474	1.84%	1.4592
	T1612	150023. IB	101.1339	3.13%	-0.0351
	T1703	150023. IB	101.1339	2.20%	0.3596
	T1706	150023. IB	101.1339	2.06%	0.6693
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。					