



**信达期货**  
CINDA FUTURES

# 国债期货早报20161011

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

要闻	1、人民币中间价失守6.70 创六年多来新低 2、普京发话油价收创一年新高 能源板块带动美股止跌回升 3、“二辩”火爆落幕 墨西哥比索下跌显示特朗普占优 4、债务规模增长过快 国务院发布重磅文件降低企业杠杆率				
SHIBOR		9/30/16	10/10/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.327	2.162	-16.50	-7.09%
	1W	2.477	2.410	-6.70	-2.70%
	2W	2.602	2.561	-4.10	-1.58%
	1M	2.741	2.725	-1.60	-0.58%
3M	2.802	2.802	0.00	0.00%	
CNH HIBOR		9/30/16	10/10/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	1.72	1.28	-44.00	-25.58%
	1W	3.39	4.75	136.00	40.12%
2W	3.31	4.68	137.00	41.39%	
银行间 同业拆借 利率		9/30/16	10/10/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.341	2.217	-12.46	-5.32%
	7D	2.532	2.521	-1.13	-0.45%
	14D	2.594	2.585	-0.92	-0.35%
1M	3.150	2.845	-30.49	-9.68%	
银行间 质押回购 利率		9/30/16	10/10/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.341	2.117	-22.41	-9.57%
	R007	2.578	2.433	-14.45	-5.61%
	R014	2.841	2.499	-34.27	-12.06%
R1M	2.925	2.825	-10.03	-3.43%	
上交所 质押回购 利率		9/30/16	10/10/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	3.205	3.545	34.00	10.61%
	GC003	0.430	2.900	247.00	574.42%
	GC007	0.310	3.310	300.00	967.74%
国债到期 收益率		9/30/16	10/10/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.1584	2.1487	-0.97	-0.45%
	3Y	2.4110	2.3980	-1.30	-0.54%
	5Y	2.5489	2.5134	-3.55	-1.39%
	7Y	2.7501	2.6850	-6.51	-2.37%
	10Y	2.7258	2.6735	-5.23	-1.92%
	20Y	3.0492	3.0319	-1.73	-0.57%
30Y	3.1901	3.1565	-3.36	-1.05%	
票据利率		9/30/16	10/10/16	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	101.795	21122	4718	0.17%
	TF1703	101.500	4441	169	0.17%
	TF1706	101.205	1092	76	0.18%
	T1612	101.535	38281	13100	0.33%
	T1703	101.170	7062	605	0.34%
	T1706	100.815	1565	95	0.32%
		CTD	净价	IRR	基差
最廉券	TF1612	110008. IB	105.0966	3.92%	-0.0475
	TF1703	120009. IB	103.2948	3.14%	0.0592
	TF1706	120009. IB	103.2948	2.69%	0.4402
	T1612	150016. IB	105.3926	3.45%	-0.0312
	T1703	150016. IB	105.3926	2.34%	0.4490
	T1706	150016. IB	105.3926	2.06%	0.9180
持仓建议	市场对资金面预期开始好转,对前期债市去杠杆的流动性担忧大幅缓解。近期经济基本面边际转好利空期债,但长期经济下行压力仍大,且近期楼市降温利好期债。期债或将维持震荡。操作上,建议以观望为主,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。					