



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20161019

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、人民日报: 下行空间有限 人民币并未进入贬值通道 2、中国8月减持美债337亿美元 持债规模降至近四年来新低 3、中国9月外汇占款创1月份来最大降幅 4、美国9月核心CPI不及预期 但连续第11个月超过2%				
SHIBOR		10/17/16	10/18/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	O/N	2.159	2.173	1.40	0.65%
	1W	2.375	2.381	0.60	0.25%
	2W	2.542	2.544	0.20	0.08%
	1M	2.710	2.712	0.20	0.07%
3M	2.804	2.804	0.00	0.00%	
CNH HIBOR		10/17/16	10/18/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	O/N	2.65	2.73	8.00	3.02%
	1W	4.00	3.85	-15.00	-3.75%
2W	3.96	3.88	-8.00	-2.02%	
银行间 同业拆借 利率		10/17/16	10/18/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	1D	2.196	2.229	3.29	1.50%
	7D	2.527	2.617	8.95	3.54%
	14D	2.643	2.927	28.40	10.74%
1M	3.046	2.859	-18.72	-6.15%	
银行间 质押回购 利率		10/17/16	10/18/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	R001	2.196	2.307	11.13	5.07%
	R007	2.458	2.735	27.68	11.26%
	R014	2.595	3.156	56.14	21.64%
R1M	2.805	2.980	17.49	6.23%	
上交所 质押回购 利率		10/17/16	10/18/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	GC001	2.175	2.605	43.00	19.77%
	GC003	2.325	4.200	187.50	80.65%
GC007	2.315	2.700	38.50	16.63%	
国债到期 收益率		10/17/16	10/18/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	1Y	2.1495	2.1446	-0.49	-0.23%
	3Y	2.3884	2.3191	-6.93	-2.90%
	5Y	2.4694	2.4631	-0.63	-0.26%
	7Y	2.6658	2.6688	0.30	0.11%
	10Y	2.6904	2.6965	0.61	0.23%
	20Y	3.0354	3.0385	0.31	0.10%
30Y	3.1464	3.1464	0.00	0.00%	
票据利率		10/17/16	10/18/16	涨跌 (BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.20	2.20	0.00	0.00%
	珠三角6M	2.40	2.40	0.00	0.00%
	长三角6M	2.35	2.35	0.00	0.00%
	中西部6M	2.45	2.45	0.00	0.00%
	环渤海6M	2.50	2.50	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	101.840	21058	4681	-0.01%
	TF1703	101.575	4299	994	0.00%
	TF1706	101.270	1332	15	0.02%
	T1612	101.485	40873	11900	-0.01%
	T1703	101.095	7636	1179	-0.03%
	T1706	100.790	2014	234	-0.02%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1612	140003. IB	107.9648	0.61%	0.5745
	TF1703	110015. IB	105.8225	3.17%	0.2658
	TF1706	140013. IB	106.8862	1.30%	1.7072
	T1612	160004. IB	99.9349	5.03%	-0.3424
	T1703	160004. IB	99.9349	2.83%	0.0126
T1706	160004. IB	99.9349	2.44%	0.2838	
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。短期期债或将维持震荡,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。					