



**信达期货**  
CINDA FUTURES

## 国债期货早报20161022

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing\_shao@yahoo.com

要闻	1、人民币连破多个关口 但央行似乎无意强力干预 2、新华社评当前经济形势: 投资仍是现阶段稳增长最有效手段 3、OPEC联合限产前景迷离: 俄罗斯态度含糊 伊拉克寻求豁免 4、上证报: 产能释放增加还未构成影响 超预期需求或支撑煤价				
SHIBOR		10/20/16	10/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.208	2.222	1.40	0.63%
	1W	2.397	2.401	0.40	0.17%
	2W	2.553	2.554	0.10	0.04%
	1M	2.721	2.724	0.29	0.11%
3M	2.805	2.810	0.42	0.15%	
CNH HIBOR		10/20/16	10/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	1.68	1.68	0.00	0.00%
	1W	2.75	2.75	0.00	0.00%
2W	2.92	2.92	0.00	0.00%	
银行间 同业拆借 利率		10/20/16	10/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.251	2.277	2.64	1.17%
	7D	2.569	2.639	7.08	2.76%
	14D	2.565	2.910	34.49	13.45%
1M	2.869	2.856	-1.29	-0.45%	
银行间 质押回购 利率		10/20/16	10/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.301	2.397	9.57	4.16%
	R007	2.840	2.909	6.94	2.44%
	R014	3.031	3.232	20.13	6.64%
R1M	2.964	2.985	2.04	0.69%	
上交所 质押回购 利率		10/20/16	10/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	6.735	3.230	-350.50	-52.04%
	GC003	2.890	0.300	-259.00	-89.62%
	GC007	2.690	2.800	11.00	4.09%
国债到期 收益率		10/20/16	10/21/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.1361	2.1461	1.00	0.47%
	3Y	2.2926	2.3024	0.98	0.43%
	5Y	2.4271	2.4056	-2.15	-0.89%
	7Y	2.6240	2.5903	-3.37	-1.28%
	10Y	2.6518	2.6451	-0.67	-0.25%
	20Y	2.9899	2.9791	-1.08	-0.36%
30Y	3.0964	3.0815	-1.49	-0.48%	
票据利率		10/20/16	10/21/16	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	102.120	21931	4740	0.02%
	TF1703	101.835	4814	394	0.02%
	TF1706	101.540	1314	44	0.00%
	T1612	101.950	40970	12700	0.07%
	T1703	101.550	8420	651	0.07%
	T1706	101.215	2135	73	0.05%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1612	160002. IB	100.5510	0.79%	0.2487
	TF1703	110015. IB	105.8057	3.85%	-0.0212
	TF1706	110024. IB	105.3860	1.26%	1.4700
	T1612	140005. IB	111.9465	0.12%	0.6273
	T1703	160004. IB	101.3837	0.28%	1.0117
T1706	140005. IB	111.9465	1.18%	2.0169	
持仓建议	流动性方面，资金面整体维持宽裕，人民币贬值压力仍大；基本面方面，9月经济数据显示经济企稳巩固，边际利空期债。然而市场无视利空因素，期债走出了加速上涨的行情。短期经济在政府托底下企稳，利空因素依然较多，期债或将维持震荡。操作上建议多头可逢高了结，不要追高，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。					