



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20161026

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

要闻	1、媒体称央行或考虑将表外理财纳入广义信贷范围 债市或受冲击 2、发改委召集22家煤炭集团“一把手”开会 要求获批产能尽快释放 3、欧洲央行行长: 达到通胀目标前 将维持“超宽松”政策 4、美联储通讯社: 美联储下周任务是暗示12月加息				
SHIBOR		10/24/16	10/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.231	2.238	0.70	0.31%
	1W	2.404	2.404	0.00	0.00%
	2W	2.556	2.560	0.40	0.16%
	1M	2.725	2.727	0.20	0.07%
	3M	2.813	2.814	0.10	0.04%
CNH HIBOR		10/24/16	10/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.25	1.73	-52.00	-23.11%
	1W	3.32	2.58	-74.00	-22.29%
	2W	3.49	2.95	-54.00	-15.47%
银行间 同业拆借 利率		10/24/16	10/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.285	2.335	4.99	2.18%
	7D	2.625	2.742	11.70	4.46%
	14D	3.020	2.851	-16.83	-5.57%
	1M	2.854	2.989	13.50	4.73%
银行间 质押回购 利率		10/24/16	10/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.330	2.482	15.27	6.55%
	R007	2.836	2.717	-11.93	-4.21%
	R014	3.237	3.211	-2.56	-0.79%
	R1M	3.043	3.012	-3.13	-1.03%
上交所 质押回购 利率		10/24/16	10/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	3.345	4.220	87.50	26.16%
	GC003	2.710	4.900	219.00	80.81%
	GC007	3.495	3.500	0.50	0.14%
国债到期 收益率		10/24/16	10/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.1593	2.1493	-1.00	-0.46%
	3Y	2.3177	2.3025	-1.52	-0.66%
	5Y	2.4124	2.4090	-0.34	-0.14%
	7Y	2.5989	2.6110	1.21	0.47%
	10Y	2.6595	2.6859	2.64	0.99%
	20Y	2.9912	3.0066	1.54	0.51%
	30Y	3.0914	3.1068	1.54	0.50%
票据利率		10/24/16	10/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.30	2.40	10.00	4.35%
	珠三角6M	2.50	2.55	5.00	2.00%
	长三角6M	2.45	2.50	5.00	2.04%
	中西部6M	2.55	2.60	5.00	1.96%
	环渤海6M	2.60	2.65	5.00	1.92%

国债期货 行情回顾		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
	TF1612	101.840	20002	9873	-0.11%
	TF1703	101.460	5753	1875	-0.14%
	TF1706	101.200	1526	922	-0.11%
	T1612	101.500	38347	21500	-0.15%
	T1703	100.925	11173	4519	-0.24%
	T1706	100.575	2833	616	-0.28%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1612	140024. IB	105.5889	-0.67%	0.5919
	TF1703	140024. IB	105.5889	0.67%	1.1460
	TF1706	140024. IB	105.5889	1.16%	1.5654
	T1612	160004. IB	101.1497	-3.50%	0.8576
	T1703	160004. IB	101.1497	-0.79%	1.3954
	T1706	160004. IB	101.1497	0.15%	1.7112
持仓建议	<p>资金面短期紧张，市场利率持续上升，人民币贬值压力仍大；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行情。短期经济在政府托底下企稳，利空因素较多，期债有回调风险。操作上建议可短空期债。</p>				
<p>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。</p>					