



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20161201

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

| | | | | | |
|-------------------|---|----------|----------|--------|---------|
| 要闻 | 1、黄益平: 建议将明年经济增长目标区间放宽至6%-7% 2、美联储梅斯特: 现在加息有助于经济 3、黄金多头投机者持仓连砍两周、规模创10个月最低 4、新特朗普内阁高官政策表态: 减税、去监管、中美关系 | | | | |
| SHIBOR | | 11/29/16 | 11/30/16 | 涨跌(BP) | 涨跌幅度 |
| | O/N | 2.302 | 2.316 | 1.40 | 0.61% |
| | 1W | 2.481 | 2.496 | 1.50 | 0.60% |
| | 2W | 2.618 | 2.638 | 2.00 | 0.76% |
| | 1M | 2.857 | 2.870 | 1.32 | 0.46% |
| | 3M | 3.017 | 3.036 | 1.86 | 0.62% |
| CNH HIBOR | | 11/29/16 | 11/30/16 | 涨跌(BP) | 涨跌幅度 |
| | O/N | 2.63 | 2.94 | 31.00 | 11.79% |
| | 1W | 3.09 | 3.77 | 68.00 | 22.01% |
| | 2W | 3.44 | 3.94 | 50.00 | 14.53% |
| 银行间 同业拆借 利率 | | 11/29/16 | 11/30/16 | 涨跌(BP) | 涨跌幅度 |
| | 1D | 2.332 | 2.393 | 6.12 | 2.62% |
| | 7D | 2.850 | 2.894 | 4.40 | 1.54% |
| | 14D | 3.384 | 2.985 | -39.94 | -11.80% |
| | 1M | 3.083 | 3.467 | 38.39 | 12.45% |
| 银行间 质押回购 利率 | | 11/29/16 | 11/30/16 | 涨跌(BP) | 涨跌幅度 |
| | R001 | 2.421 | 2.600 | 17.90 | 7.39% |
| | R007 | 3.062 | 3.492 | 42.97 | 14.03% |
| | R014 | 3.500 | 4.600 | 110.00 | 31.43% |
| | R1M | 3.379 | 4.190 | 81.16 | 24.02% |
| 上交所 质押回购 利率 | | 11/29/16 | 11/30/16 | 涨跌(BP) | 涨跌幅度 |
| | GC001 | 2.580 | 1.885 | -69.50 | -26.94% |
| | GC003 | 2.790 | 3.445 | 65.50 | 23.48% |
| | GC007 | 3.265 | 3.550 | 28.50 | 8.73% |
| 国债到期 收益率 | | 11/29/16 | 11/30/16 | 涨跌(BP) | 涨跌幅度 |
| | 1Y | 2.2599 | 2.3010 | 4.11 | 1.82% |
| | 3Y | 2.5525 | 2.6027 | 5.02 | 1.97% |
| | 5Y | 2.7096 | 2.7282 | 1.86 | 0.69% |
| | 7Y | 2.8900 | 2.9263 | 3.63 | 1.26% |
| | 10Y | 2.8906 | 2.9502 | 5.96 | 2.06% |
| | 20Y | 3.1742 | 3.1276 | -4.66 | -1.47% |
| 30Y | 3.2728 | 3.2998 | 2.70 | 0.82% | |
| 票据利率 | | 11/29/16 | 11/30/16 | 涨跌(BP) | 涨跌幅度 |
| | 转贴6M | 2.75 | 2.95 | 20.00 | 7.27% |
| | 珠三角6M | 2.95 | 3.10 | 15.00 | 5.08% |
| | 长三角6M | 2.90 | 3.05 | 15.00 | 5.17% |
| | 中西部6M | 3.00 | 3.15 | 15.00 | 5.00% |
| | 环渤海6M | 3.05 | 3.20 | 15.00 | 4.92% |

| | | | | | |
|--|---|------------|----------|--------|---------|
| 国债期货 行情回顾 | | 收盘价 | 持仓量 | 成交量 | 涨跌幅度 |
| | TF1612 | 100.710 | 822 | 8 | -0.45% |
| | TF1703 | 100.150 | 20149 | 13400 | -0.06% |
| | TF1706 | 99.710 | 2812 | 553 | -0.09% |
| | T1612 | 100.020 | 405 | 50 | -0.10% |
| | T1703 | 98.855 | 53308 | 42400 | -0.14% |
| | T1706 | 98.055 | 7243 | 2697 | -0.17% |
| 最廉券 | | CTD | 净价 | IRR | 基差 |
| | TF1612 | 140024. IB | 103.5195 | 12.01% | 0.1527 |
| | TF1703 | 140024. IB | 103.5195 | 2.13% | 0.7600 |
| | TF1706 | 140024. IB | 103.5195 | 1.71% | 1.4299 |
| | T1612 | 160004. IB | 105.2182 | -3.12% | -0.1942 |
| | T1703 | 160004. IB | 105.2182 | -1.86% | 1.0817 |
| | T1706 | 160004. IB | 105.2182 | -1.08% | 1.9062 |
| 持仓建议 | <p>资金面延续紧张态势，昨日期债创出上市以来最大跌幅。全球通胀预期抬头且12月美联储加息预期进一步升温，资本外流和人民币汇率贬值压力加大，叠加国内房地产市场调控，政策重点亦转向抑制资产泡沫，短期货币政策难松，利空期债，预计期债弱势或将延续。</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> | | | | | |