



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20161202

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、美联储Kaplan: 美国接近充分就业 将撤出部分宽松措施 2、全球债市“雪崩” 发达国家债券再遭重创 3、减产协议推动油价继续大涨 布油涨4%创15个月新高 4、新债王Gundlach: 特朗普效应在其上台前就会消退				
SHIBOR		11/30/16	12/1/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.316	2.325	0.90	0.39%
	1W	2.496	2.502	0.60	0.24%
	2W	2.638	2.653	1.50	0.57%
	1M	2.870	2.893	2.33	0.81%
	3M	3.036	3.056	1.98	0.65%
CNH HIBOR		11/30/16	12/1/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.94	4.82	188.00	63.95%
	1W	3.77	4.68	91.00	24.14%
	2W	3.94	4.65	71.00	18.02%
银行间 同业拆借 利率		11/30/16	12/1/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.393	2.362	-3.15	-1.32%
	7D	2.894	2.943	4.86	1.68%
	14D	2.985	3.239	25.48	8.54%
	1M	3.467	3.467	0.00	0.00%
银行间 质押回购 利率		11/30/16	12/1/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.600	2.426	-17.36	-6.68%
	R007	3.492	3.258	-23.39	-6.70%
	R014	4.600	3.611	-98.84	-21.49%
	R1M	4.190	3.400	-78.99	-18.85%
上交所 质押回购 利率		11/30/16	12/1/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	1.885	10.295	841.00	446.15%
	GC003	3.445	4.050	60.50	17.56%
	GC007	3.550	3.520	-3.00	-0.85%
国债到期 收益率		11/30/16	12/1/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.3010	2.3270	2.60	1.13%
	3Y	2.6027	2.6437	4.10	1.58%
	5Y	2.7282	2.7839	5.57	2.04%
	7Y	2.9263	2.9662	3.99	1.36%
	10Y	2.9502	2.9893	3.91	1.33%
	20Y	3.1276	3.2759	14.83	4.74%
	30Y	3.2998	3.3778	7.80	2.36%
票据利率		11/30/16	12/1/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.95	2.95	0.00	0.00%
	珠三角6M	3.10	3.10	0.00	0.00%
	长三角6M	3.05	3.05	0.00	0.00%
	中西部6M	3.15	3.15	0.00	0.00%
	环渤海6M	3.20	3.20	0.00	0.00%

国债期货 行情回顾		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
	TF1612	100.920	700	161	0.21%
	TF1703	99.785	21647	14600	-0.34%
	TF1706	99.325	2889	358	-0.36%
	T1612	100.020	372	0	0.00%
	T1703	98.185	53620	47300	-0.64%
	T1706	97.330	7893	2572	-0.65%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1612	160007. IB	99.1400	4.81%	-0.0745
	TF1703	160007. IB	99.1400	-0.75%	0.9416
	TF1706	120015. IB	102.0300	1.74%	0.8675
	T1612	160017. IB	97.8285	4.79%	-0.0662
	T1703	160010. IB	98.9397	-3.27%	1.7428
	T1706	160017. IB	97.8285	-1.95%	2.4681
持仓建议	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。				
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。					