



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20161209

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、房贷“大排查”步入尾声 理财资金违规入市问题突出 2、欧央行延长QE至明年12月 但“延长期”每月购债规模缩减200亿欧元 3、中国11月外贸大幅好于预期 出口八个月来首次转正 4、减产前景令人担忧 只有5个非OPEC产油国确认参加减产大会				
SHIBOR		12/7/16	12/8/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	0/N	2.292	2.291	-0.12	-0.05%
	1W	2.491	2.491	-0.02	-0.01%
	2W	2.675	2.679	0.35	0.13%
	1M	3.000	3.030	3.04	1.01%
	3M	3.113	3.114	0.10	0.03%
CNH HIBOR		12/7/16	12/8/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	0/N	3.52	3.58	6.00	1.70%
	1W	5.21	5.65	44.00	8.45%
	2W	5.48	5.77	29.00	5.29%
银行间 同业拆借 利率		12/7/16	12/8/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.338	2.330	-0.82	-0.35%
	7D	2.678	2.636	-4.14	-1.55%
	14D	2.988	2.975	-1.25	-0.42%
	1M	3.996	4.001	0.45	0.11%
银行间 质押回购 利率		12/7/16	12/8/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.251	2.253	0.23	0.10%
	R007	2.584	2.588	0.41	0.16%
	R014	2.877	2.956	7.93	2.76%
	R1M	4.158	4.231	7.29	1.75%
上交所 质押回购 利率		12/7/16	12/8/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	1.325	0.470	-85.50	-64.53%
	GC003	2.405	1.780	-62.50	-25.99%
	GC007	2.670	2.800	13.00	4.87%
国债到期 收益率		12/7/16	12/8/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.3984	2.4400	4.16	1.73%
	3Y	2.6722	2.6701	-0.21	-0.08%
	5Y	2.8955	2.8635	-3.20	-1.11%
	7Y	3.0855	3.0600	-2.55	-0.83%
	10Y	3.0877	3.0753	-1.24	-0.40%
	20Y	3.3625	3.3537	-0.88	-0.26%
30Y	3.4529	3.4480	-0.49	-0.14%	
票据利率		12/7/16	12/8/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.90	2.85	-5.00	-1.72%
	珠三角6M	3.05	3.05	0.00	0.00%
	长三角6M	3.00	3.00	0.00	0.00%
	中西部6M	3.10	3.10	0.00	0.00%
	环渤海6M	3.15	3.15	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	100.940	552	0	0.26%
	TF1703	99.500	25109	10300	0.03%
	TF1706	99.085	3343	751	0.05%
	T1612	99.495	362	1	0.38%
	T1703	97.805	49215	37800	0.10%
	T1706	97.185	8985	3580	0.13%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1612	140024. IB	103.6705	31.50%	-0.3986
	TF1703	140024. IB	103.6705	-0.99%	1.2452
	TF1706	150014. IB	101.6626	0.93%	1.2003
	T1612	160004. IB	96.6208	129.25%	-1.6902
	T1703	160004. IB	96.6208	3.16%	-0.0497
	T1706	160004. IB	96.6208	1.89%	0.5340
持仓建议	<p>资金面延续紧张态势，近期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>					