



**信达期货**  
CINDA FUTURES

# 国债期货早报20161227

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

要闻	1、监管风暴再次袭来 基金母公司专户也迎来风险准备金“覆盖” 2、债市“地雷”遍布:半年之后 川煤集团又有10亿债券违约 3、任泽平:本轮房价或调整到2017年底-2018年上半年 4、人民日报头版评论:“去产能”决不许半途而废				
SHIBOR		12/23/16	12/26/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.323	2.294	-2.90	-1.25%
	1W	2.543	2.545	0.20	0.08%
	2W	2.776	2.783	0.70	0.25%
	1M	3.256	3.272	1.58	0.49%
3M	3.234	3.241	0.77	0.24%	
CNH HIBOR		12/23/16	12/26/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	6.57	6.57	0.00	0.00%
	1W	8.72	8.72	0.00	0.00%
2W	9.29	9.29	0.00	0.00%	
银行间 同业拆借 利率		12/23/16	12/26/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.371	2.329	-4.17	-1.76%
	7D	2.748	2.896	14.82	5.39%
	14D	2.999	3.464	46.58	15.53%
1M	4.900	4.107	-79.29	-16.18%	
银行间 质押回购 利率		12/23/16	12/26/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.164	2.177	1.27	0.59%
	R007	2.479	2.780	30.10	12.14%
	R014	3.698	4.255	55.74	15.07%
R1M	4.076	4.037	-3.90	-0.96%	
上交所 质押回购 利率		12/23/16	12/26/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	5.920	2.135	-378.50	-63.94%
	GC003	0.630	2.380	175.00	277.78%
GC007	4.600	5.175	57.50	12.50%	
国债到期 收益率		12/23/16	12/26/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.7165	2.7236	0.71	0.26%
	3Y	2.9981	2.9278	-7.03	-2.34%
	5Y	3.0013	2.9422	-5.91	-1.97%
	7Y	3.1333	3.0670	-6.63	-2.12%
	10Y	3.1769	3.1551	-2.18	-0.69%
	20Y	3.5805	3.5633	-1.72	-0.48%
30Y	3.7528	3.7428	-1.00	-0.27%	
票据利率		12/23/16	12/26/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	3.40	3.40	0.00	0.00%
	珠三角6M	3.85	3.85	0.00	0.00%
	长三角6M	3.80	3.80	0.00	0.00%
	中西部6M	3.90	3.90	0.00	0.00%
环渤海6M	3.95	3.95	0.00	0.00%	

		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
国债期货 行情回顾	TF1703	98.945	17745	12500	0.05%
	TF1706	98.190	4629	1643	-0.03%
	TF1709	97.705	231	39	0.02%
	T1703	96.650	41154	58200	0.00%
	T1706	95.560	16750	6006	-0.12%
	T1709	94.905	959	105	-0.21%
		CTD	净价	IRR	基差
最廉券	TF1703	120004. IB	101.6659	1.44%	0.4353
	TF1706	120004. IB	101.6659	0.67%	1.3157
	TF1709	120004. IB	101.6659	0.83%	1.9189
	T1703	160025. IB	97.2751	-5.98%	1.8429
	T1706	160010. IB	96.4603	-3.89%	2.7086
	T1709	160010. IB	96.4603	-2.40%	3.2634
持仓建议	国海认账，市场恐慌情绪消除，但年末资金面预期仍然偏紧，叠加资本外流压力加大，货币政策边际收紧趋势难改，中期利空期债，操作上建议可短线做多。				
<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>					