



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20161121

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、从交运指标来看 此轮实体经济小波浪反弹11月已经见顶 2、特朗普新政难落地? 民主党参院领袖放话 “拼尽全力” 反对 3、不死心 日本和秘鲁联合宣布继续推进TPP 4、明年美联储投票高官: 是时候加息 人民币还会贬				
SHIBOR		11/17/16	11/18/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.259	2.265	0.60	0.27%
	1W	2.436	2.444	0.80	0.33%
	2W	2.581	2.585	0.40	0.15%
	1M	2.761	2.774	1.31	0.47%
	3M	2.933	2.951	1.80	0.61%
CNH HIBOR		11/17/16	11/18/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	1.58	2.02	44.00	27.85%
	1W	3.44	3.84	40.00	11.63%
	2W	3.59	3.95	36.00	10.03%
银行间 同业拆借 利率		11/17/16	11/18/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.286	2.296	0.95	0.42%
	7D	2.779	2.553	-22.56	-8.12%
	14D	2.749	2.850	10.11	3.68%
	1M	3.019	2.982	-3.75	-1.24%
银行间 质押回购 利率		11/17/16	11/18/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.371	2.336	-3.58	-1.51%
	R007	2.808	2.706	-10.20	-3.63%
	R014	3.150	3.153	0.29	0.09%
	R1M	3.071	3.089	1.81	0.59%
上交所 质押回购 利率		11/17/16	11/18/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	4.710	3.660	-105.00	-22.29%
	GC003	2.490	0.750	-174.00	-69.88%
	GC007	2.600	2.535	-6.50	-2.50%
国债到期 收益率		11/17/16	11/18/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.1813	2.2258	4.45	2.04%
	3Y	2.4318	2.4463	1.45	0.60%
	5Y	2.6638	2.6582	-0.56	-0.21%
	7Y	2.8517	2.8573	0.56	0.20%
	10Y	2.9055	2.8901	-1.54	-0.53%
	20Y	3.2337	3.2189	-1.48	-0.46%
	30Y	3.3784	3.3634	-1.50	-0.44%
票据利率		11/17/16	11/18/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.33	2.38	5.00	2.15%
	珠三角6M	2.45	2.48	3.00	1.22%
	长三角6M	2.40	2.43	3.00	1.25%
	中西部6M	2.50	2.53	3.00	1.20%
	环渤海6M	2.55	2.58	3.00	1.18%

国债期货 行情回顾		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
	TF1612	101.225	1554	693	-0.10%
	TF1703	100.405	19145	9695	-0.14%
	TF1706	100.030	2378	269	-0.11%
	T1612	100.415	2283	1437	-0.13%
	T1703	99.440	49542	30600	-0.11%
	T1706	98.920	5658	715	-0.07%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1612	160007. IB	99.7000	-0.13%	0.1857
	TF1703	150007. IB	103.6000	1.34%	0.6748
	TF1706	150007. IB	103.6000	1.43%	1.1793
	T1612	150005. IB	105.0317	4.75%	-0.0928
	T1703	150005. IB	105.0317	0.31%	1.0572
	T1706	150005. IB	105.0317	0.59%	1.7197
持仓建议	资金面持续偏紧，通胀预期抬头，短期经济数据对期债利空较多，且特朗普意外当选美国总统，市场对全球通胀预期升温，美联储12月加息概率亦加大，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。					