



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20161124

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11月纪要: 绝大多数委员认为加息应相对快地到来
- 2、伊拉克称愿意加入减产 油价直线上涨
- 3、月批改周批 IPO加速暗推注册制向前
- 4、不良贷款格局分化: 从东部沿海向中西部和东北地区转移

SHIBOR

	11/22/16	11/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
O/N	2.273	2.277	0.40	0.18%
1W	2.450	2.451	0.10	0.04%
2W	2.597	2.601	0.40	0.15%
1M	2.799	2.809	0.99	0.35%
3M	2.977	2.986	0.92	0.31%

CNH HIBOR

	11/22/16	11/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
O/N	1.56	1.56	0.00	0.00%
1W	2.63	2.52	-11.00	-4.18%
2W	3.08	3.01	-7.00	-2.27%

银行间 同业拆借 利率

	11/22/16	11/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
1D	2.304	2.305	0.08	0.03%
7D	2.609	2.619	0.98	0.38%
14D	2.796	2.719	-7.67	-2.74%
1M	3.185	3.140	-4.52	-1.42%

银行间 质押回购 利率

	11/22/16	11/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
R001	2.315	2.308	-0.70	-0.30%
R007	2.695	2.671	-2.32	-0.86%
R014	3.197	3.245	4.88	1.53%
R1M	3.081	3.128	4.69	1.52%

上交所 质押回购 利率

	11/22/16	11/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
GC001	2.505	2.600	9.50	3.79%
GC003	3.980	3.115	-86.50	-21.73%
GC007	2.710	2.500	-21.00	-7.75%

国债到期 收益率

	11/22/16	11/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
1Y	2.1753	2.1853	1.00	0.46%
3Y	2.4587	2.4588	0.01	0.00%
5Y	2.6592	2.6491	-1.01	-0.38%
7Y	2.8536	2.8249	-2.87	-1.01%
10Y	2.8689	2.8451	-2.38	-0.83%
20Y	3.2009	3.1715	-2.94	-0.92%
30Y	3.3486	3.3135	-3.51	-1.05%

票据利率

	11/22/16	11/23/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
转贴6M	2.50	2.55	5.00	2.00%
珠三角6M	2.60	2.70	10.00	3.85%
长三角6M	2.55	2.65	10.00	3.92%
中西部6M	2.65	2.75	10.00	3.77%
环渤海6M	2.70	2.80	10.00	3.70%

国债期货 行情回顾		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
	TF1612	101.470	1015	434	0.22%
	TF1703	100.690	18994	9294	0.28%
	TF1706	100.300	2320	699	0.27%
	T1612	100.850	1322	492	0.33%
	T1703	99.845	48998	21400	0.32%
	T1706	99.210	5832	1127	0.28%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1612	160015. IB	99.9489	2.79%	-0.0092
	TF1703	150007. IB	103.6189	2.10%	0.4016
	TF1706	150007. IB	103.6189	1.83%	0.9217
	T1612	150005. IB	105.0989	11.77%	-0.4810
	T1703	150005. IB	105.0989	1.27%	0.7010
	T1706	150005. IB	105.0989	0.93%	1.4840
持仓建议	近期全球通胀预期抬头且12月美联储加息预期进一步升温，导致全球债券大量遭抛售，期债亦承压超跌，或提供绝佳入场机会，中国经济短期企稳，但中长期下行压力仍然很大，预计期债前期超跌短期内会有所修复，操作上建议可逢低做多，进行波段操作。				
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。					