



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20161125

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、央行旗下媒体: 人民币贬值是在美联储加息前释放压力 2、核心CPI连续八个月负增长 日本央行再度承压 3、德国央行行长魏德曼: 希望缓慢退出QE 4、特朗普呼吁苹果回归美国 承诺“给予大幅减税”				
SHIBOR		11/23/16	11/24/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.277	2.282	0.50	0.22%
	1W	2.451	2.452	0.10	0.04%
	2W	2.601	2.602	0.10	0.04%
	1M	2.809	2.820	1.10	0.39%
	3M	2.986	2.996	0.99	0.33%
CNH HIBOR		11/23/16	11/24/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	1.56	1.48	-8.00	-5.13%
	1W	2.52	3.19	67.00	26.59%
	2W	3.01	3.51	50.00	16.61%
银行间 同业拆借 利率		11/23/16	11/24/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.305	2.308	0.30	0.13%
	7D	2.619	2.739	12.05	4.60%
	14D	2.719	2.946	22.68	8.34%
	1M	3.140	3.225	8.54	2.72%
银行间 质押回购 利率		11/23/16	11/24/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.308	2.320	1.19	0.52%
	R007	2.671	2.841	16.91	6.33%
	R014	3.245	3.196	-4.98	-1.53%
	R1M	3.128	3.097	-3.09	-0.99%
上交所 质押回购 利率		11/23/16	11/24/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	2.600	7.080	448.00	172.31%
	GC003	3.115	2.710	-40.50	-13.00%
	GC007	2.500	2.675	17.50	7.00%
国债到期 收益率		11/23/16	11/24/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.1853	2.2002	1.49	0.68%
	3Y	2.4588	2.4755	1.67	0.68%
	5Y	2.6491	2.6383	-1.08	-0.41%
	7Y	2.8249	2.8340	0.91	0.32%
	10Y	2.8451	2.8502	0.51	0.18%
	20Y	3.1715	3.1634	-0.81	-0.26%
	30Y	3.3135	3.2920	-2.15	-0.65%
票据利率		11/23/16	11/24/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.55	2.55	0.00	0.00%
	珠三角6M	2.70	2.70	0.00	0.00%
	长三角6M	2.65	2.65	0.00	0.00%
	中西部6M	2.75	2.75	0.00	0.00%
	环渤海6M	2.80	2.80	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	101.360	975	81	-0.05%
	TF1703	100.645	19251	6690	-0.02%
	TF1706	100.230	2392	329	-0.02%
	T1612	100.760	1038	546	-0.03%
	T1703	99.695	49510	18000	-0.11%
	T1706	99.040	6067	755	-0.12%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1612	140003. IB	107.2165	-1.76%	0.3324
	TF1703	160021. IB	98.9070	-0.54%	0.8811
	TF1706	150014. IB	103.1845	0.45%	1.5613
	T1612	160004. IB	99.5974	2.12%	0.0364
	T1703	160004. IB	99.5974	-0.67%	1.0589
	T1706	160004. IB	99.5974	-0.19%	1.6766
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。					