



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报20161128

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing_shao@yahoo.com

要闻	1、中国工业利润增幅扩大至9.8%，采矿业利润增速又创新高 2、中金：债市调整到位 关注“跨年配置”行情 3、央行副行长易纲：人民币在全球货币体系中仍表现出稳定强势 4、沙特退出周一产油国会议 伊朗媒体：“减产协议已死”				
SHIBOR		11/24/16	11/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.282	2.289	0.70	0.31%
	1W	2.452	2.458	0.60	0.24%
	2W	2.602	2.603	0.10	0.04%
	1M	2.820	2.826	0.61	0.22%
	3M	2.996	3.003	0.70	0.23%
CNH HIBOR		11/24/16	11/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	1.48	1.39	-9.00	-6.08%
	1W	3.19	3.15	-4.00	-1.25%
	2W	3.51	3.46	-5.00	-1.42%
银行间 同业拆借 利率		11/24/16	11/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.308	2.316	0.84	0.36%
	7D	2.739	2.598	-14.12	-5.15%
	14D	2.946	3.238	29.22	9.92%
	1M	3.225	2.791	-43.44	-13.47%
银行间 质押回购 利率		11/24/16	11/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.320	2.345	2.53	1.09%
	R007	2.841	2.879	3.85	1.36%
	R014	3.196	3.298	10.26	3.21%
	R1M	3.097	3.119	2.23	0.72%
上交所 质押回购 利率		11/24/16	11/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	7.080	5.600	-148.00	-20.90%
	GC003	2.710	1.060	-165.00	-60.89%
	GC007	2.675	3.280	60.50	22.62%
国债到期 收益率		11/24/16	11/25/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.2002	2.2294	2.92	1.33%
	3Y	2.4755	2.5102	3.47	1.40%
	5Y	2.6383	2.6476	0.93	0.35%
	7Y	2.8340	2.8530	1.90	0.67%
	10Y	2.8502	2.8650	1.48	0.52%
	20Y	3.1634	3.1618	-0.16	-0.05%
	30Y	3.2920	3.2734	-1.86	-0.57%
票据利率		11/24/16	11/25/16	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	101.320	902	112	-0.04%
	TF1703	100.570	19395	5309	-0.09%
	TF1706	100.140	2359	314	-0.10%
	T1612	100.625	764	401	-0.14%
	T1703	99.580	50732	18300	-0.14%
	T1706	98.910	6380	928	-0.17%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1612	160015. IB	99.9920	-1.02%	0.1817
	TF1703	160015. IB	99.9920	-0.16%	0.8400
	TF1706	160015. IB	99.9920	0.48%	1.1839
	T1612	160004. IB	99.4383	2.60%	0.0107
	T1703	160004. IB	99.4383	-0.55%	1.0134
	T1706	160004. IB	99.4383	-0.15%	1.6460
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，操作上建议观望为主。				
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。					