



信达期货
CINDA FUTURES

国债期货早报 20171123

联系人: 陈敏华

联系人: 邵菁菁

资咨询编号: Z0012670

电话: 0571-28132630

邮箱: chenminhua@cindasc.com

要闻	1、三部委定调明年楼市调控: 加强监测预警, 防止市场大起大落 2、严监管压力持续 现金贷类中概股再度集体重挫 3、美联储会议纪要暗示下月加息 暴露通胀、“金融失衡”担忧 4、美原油库存降幅不如预期 原油产量再创新高 油价短线下挫 5、美国密歇根大学消费信心降至最近 13 年次高位 6、媒体: 千亿元规模中国国家级混改基金有望明年面世				
SHIBOR		11/21/17	11/22/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.178	2.188	1.00	0.46%
	1W	2.476	2.487	1.10	0.44%
	2W	2.595	2.602	0.70	0.27%
	1M	2.740	2.743	0.34	0.12%
	3M	2.802	2.802	0.00	0.00%
CNH HIBOR		11/21/17	11/22/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	1.16	1.32	16.00	13.79%
	1W	1.83	2.75	92.00	50.27%
	2W	2.02	2.85	83.00	41.09%
银行间同业拆借利率		11/21/17	11/22/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.254	2.261	0.66	0.29%
	7D	2.707	2.566	-14.06	-5.19%
	14D	2.835	2.769	-6.60	-2.33%
	1M	3.046	2.894	-15.15	-4.97%
银行间质押回购利率		11/21/17	11/22/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.342	2.310	-3.19	-1.36%
	R007	2.639	2.758	11.96	4.53%
	R014	3.327	3.265	-6.16	-1.85%
	R1M	3.655	3.302	-35.36	-9.67%
上交所质押回购利率		11/21/17	11/22/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	2.625	35.410	3278.50	1248.95%
	GC003	11.845	7.290	-455.50	-38.46%
	GC007	5.000	2.885	-211.50	-42.30%
国债到期收益率		11/21/17	11/22/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.9125	2.9555	0.00	0.00%
	3Y	3.0030	3.0270	1.09	0.46%
	5Y	3.0844	3.0883	-0.57	-0.22%
	7Y	3.2173	3.2235	0.50	0.18%
	10Y	3.2730	3.3102	0.38	0.14%
	20Y	3.7428	3.7477	-0.12	-0.04%
	30Y	3.7506	3.7555	-0.63	-0.20%
票据利率		11/21/17	11/22/17	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴	2.25	2.25	0.00	0.00%
	珠三角	2.40	2.40	0.00	0.00%
	长三角	2.35	2.35	0.00	0.00%
	中西部	2.45	2.45	0.00	0.00%
	环渤海	2.50	2.50	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
	TF1712	95.615	3196	739	-0.29%
	TF1803	95.970	43450	12500	-0.30%
	TF1806	96.635	10	0	0.00%
	T1712	91.720	4005	2028	-0.57%
	T1803	92.050	66075	55900	-0.52%
	T1806	92.365	864	201	-0.57%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1712	170014.IB	97.7611	-1.3335%	0.2625
	TF1803	170014.IB	97.7611	3.5162%	-0.0035
	TF1806	170014.IB	97.7611	4.5885%	-0.5940
	T1712	170010.IB	96.0621	-4.9058%	0.4532
	T1803	170010.IB	96.0621	3.0004%	0.2012
	T1806	170010.IB	96.0621	3.8107%	-0.0344
持仓建议	<p>近期宏观数据发布，显示经济韧性明显增强，但三季度 GDP 增速不及预期，国债期货价格承压。流动性方面整体继续承压，而市场对于后期监管是否继续收。的担忧则是造成流动性大幅承压的主要原因。另外，今年四季度在房地产调控继续收紧和去杠杆的背景下，出现大规模配置行情的可能性较小，近期美债收益率上涨也限定了中国国债收益率下行的空间，期债将大概率仍处于下行趋势。</p>				
<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>					