



**信达期货**  
CINDA FUTURES

## 国债期货早报20161214

联系人: 吕洁 F0269991 邵菁菁 F3014625

电话: 0571-28132630

邮箱: jingjing\_shao@yahoo.com

要闻	1、美联储加息25个基点! 预计明年加息三次 2、解密货币基金爆仓传言: 净值未亏损但巨赎是真 3、美国EIA原油库存连降四周 油价跌幅短线收窄 4、加息后市场反应: 美股遭弃、美元大涨、美债重挫				
SHIBOR		12/13/16	12/14/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	2.296	2.300	0.40	0.17%
	1W	2.496	2.499	0.30	0.12%
	2W	2.694	2.699	0.54	0.20%
	1M	3.092	3.107	1.56	0.50%
3M	3.150	3.157	0.70	0.22%	
CNH HIBOR		12/13/16	12/14/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	O/N	4.61	7.32	271.00	58.79%
	1W	5.79	7.13	134.00	23.14%
2W	6.15	7.41	126.00	20.49%	
银行间 同业拆借 利率		12/13/16	12/14/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1D	2.347	2.344	-0.28	-0.12%
	7D	2.679	2.838	15.96	5.96%
	14D	2.989	3.205	21.61	7.23%
1M	3.758	3.948	19.05	5.07%	
银行间 质押回购 利率		12/13/16	12/14/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	R001	2.286	2.317	3.08	1.35%
	R007	2.651	2.933	28.21	10.64%
	R014	3.141	3.307	16.52	5.26%
R1M	4.415	4.967	55.22	12.51%	
上交所 质押回购 利率		12/13/16	12/14/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	GC001	2.495	2.385	-11.00	-4.41%
	GC003	4.400	4.635	23.50	5.34%
	GC007	3.150	3.335	18.50	5.87%
国债到期 收益率		12/13/16	12/14/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	1Y	2.5995	2.7059	10.64	4.09%
	3Y	2.7487	2.7489	0.02	0.01%
	5Y	2.9234	2.9657	4.23	1.45%
	7Y	3.1337	3.1383	0.46	0.15%
	10Y	3.1863	3.2186	3.23	1.01%
	20Y	3.4740	3.5139	3.99	1.15%
30Y	3.5833	3.6331	4.98	1.39%	
票据利率		12/13/16	12/14/16	涨跌(BP)	涨跌幅度
	转贴6M	2.95	2.90	-5.00	-1.69%
	珠三角6M	3.20	3.15	-5.00	-1.56%
	长三角6M	3.15	3.10	-5.00	-1.59%
	中西部6M	3.25	3.20	-5.00	-1.54%
	环渤海6M	3.30	3.25	-5.00	-1.52%

国债期货 行情回顾		收盘价	持仓量	成交量	涨跌幅度
	TF1703	98.740	25263	9825	-0.13%
	TF1706	98.225	3742	612	-0.17%
	TF1709	97.925	118	40	-0.15%
	T1703	96.270	53338	47500	-0.26%
	T1706	96.565	11240	4179	-0.29%
	T1709	95.210	470	180	-0.19%
最廉券		CTD	净价	IRR	基差
	TF1703	160007. IB	98.6508	-3.41%	1.4808
	TF1706	160015. IB	98.8912	-1.33%	1.9726
	TF1709	140024. IB	103.5222	-0.32%	3.0022
	T1703	160023. IB	95.7899	-5.30%	1.9267
	T1706	160023. IB	95.7899	-2.60%	2.5662
	T1709	160023. IB	95.7899	-1.19%	2.8554
持仓建议	资金面延续紧张态势，近日期债创出上市以来最大跌幅。全球通胀预期抬头且12月美联储加息预期进一步升温，资本外流和人民币汇率贬值压力加大，叠加国内房地产市场调控，政策重点亦转向抑制资产泡沫，短期货币政策难松，利空期债，预计期债弱势或将延续。				
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。					