

国债期货仿真早报

2012年1月7日 星期一

昨日行情回顾:

▶ 上周五国债期货主力合约 TF1303 合约收盘价为 97.174, 上涨 0.020 点, 涨幅为 0.02%; TF1306 合约下跌 0.058 点至 97.110, 下跌 0.06%; TF1309 合约微涨 0.004 点, 至 97.178, 上涨幅度与上一交易日持平。

银行间债市:

▶ 银行间债市 1 年期银行间固定利率国债收益率下跌 0.8BP, 至 2.8688%; 4 年期银行间固定利率国债收益率上升 0.42BP, 至 3.1537%; 7 年期银行间固定利率国债收益率上涨 0.41BP, 至 3.5002%; 10 年期银行间固定利率国债收益率下行 0.53BP, 至 3.5950%。

交易所债市:

▶ 上证国债指数上涨 0.05 点至 135.84 点, 涨幅为 0.04%。

今日债券要闻:

- ▶ 1. 国债逆回购风头日盛
- ▶ 2. 中债登: 今年信用债爆发倒债危机可能性加大
- ▶ 3. 2013 年看好债市和黄金
- ▶ 4. 央行开展史上最短逆回购“护航”资金面
- ▶ 5. 中央结算公司: 交易所牺牲风控推私募债做法难持续

今日市场重要数据:

- ▶ 欧元区 1 月 Senti x 投资者信心指数
- ▶ 欧元区 11 月生产者物价指数年率

【浙商期货·研究中心】

坚持“研究创造价值”理念, 注重对国内外宏观经济、政策导向和投资策略等领域的研究, 并将研究成果通过每日早会、浙商月报和年报等产品向投资者推广, 不定期的投资、套利方案、专业的套保团队服务等已经成为投资者不可或缺的理财助手。公司还将与浙商证券携手将证券期货研究做到更好, 把研发服务引入更深层次阶段。

展望未来、期待辉煌, 随着金融及衍生品业务的不断发展, 在新的起点上, 浙商期货的发展必将迎来一个更加灿烂辉煌的明天。

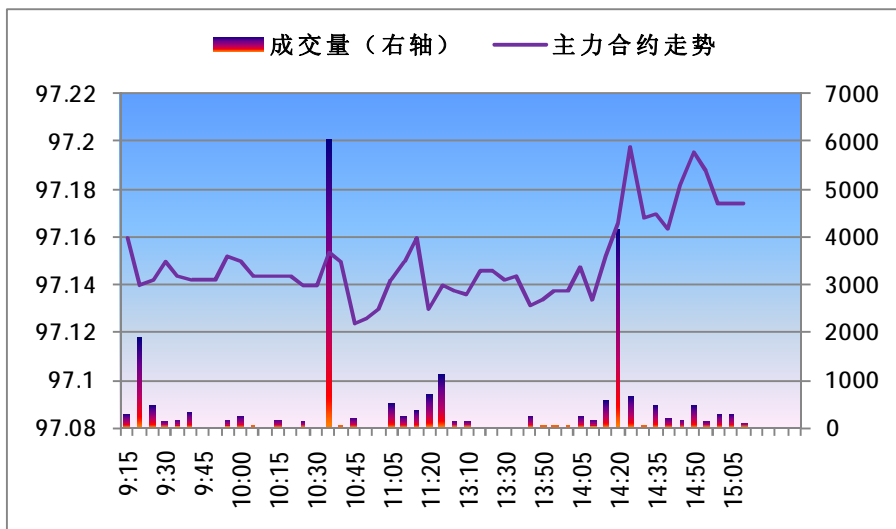
TEL: 15557177591

E-mail: 147661169@qq.com

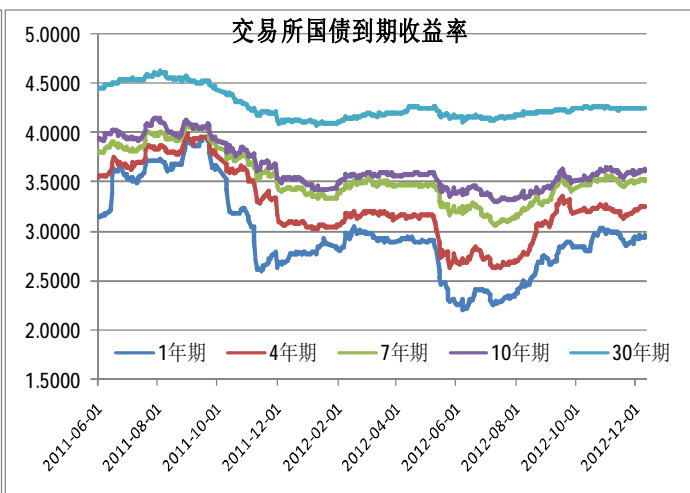
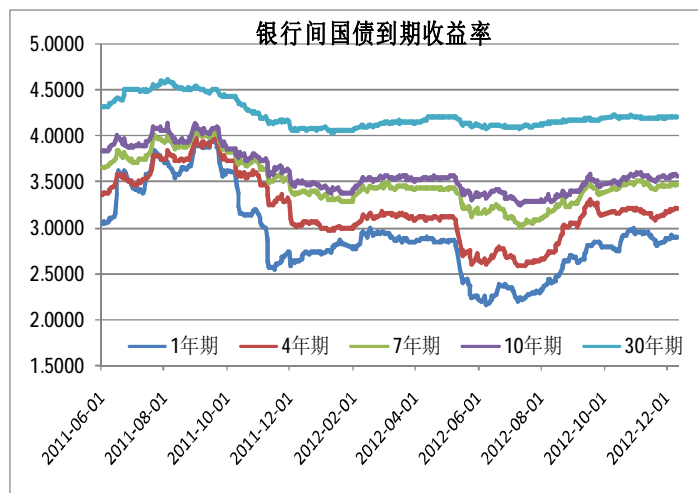
Q Q : 913982521

147661169

一、 相关数据图表



Shi bor利率走势			
期限	2013-01-05	2013-01-06	涨跌 (BP)
O/N	2.3040	2.1990	-4.5573
IW	3.8010	3.6000	-5.2881
2W	4.0340	3.8710	-4.0407
1M	4.1640	4.0190	-3.4822
3M	3.9016	3.9026	0.0256
6M	4.1000	4.1000	0.0000
9M	4.2600	4.2600	0.0000
1Y	4.4004	4.4004	0.0000



二、今日债券要闻

1. 国债逆回购风头日盛

在 2012 年的最后两个交易日，国债逆回购以其部分产品超高的收益率再次抓住了投资者的眼球，沪市一天期产品的年化收益率一度飙升至 57%，创出历史新高，让货币基金等其他同期限理财产品望尘莫及。

2. 中债登：今年信用债爆发倒债危机可能性加大

“随着信用债市场的超速发展，特别是城投类债券的迅猛扩张，2013 年信用债爆发倒债危机的可能性将会加大。”在 1 月 6 日发表的 2012 年银行间债市年报里，中央国债登记结算有限责任公司（下称“中债登”）警告称。

3. 2013 年看好债市和黄金

近日，在首届广州富垠创富论坛上，著名经济学家、前摩根士丹利董事总经理谢国忠以及著名财经评论员叶檀应邀出席论坛，与 500 多位金融业嘉宾及投资者分享交流即将到来的 2013 年投资方向。谢国忠表示，2013 年若是政府不出台大规模的减税政策助以提升公司盈利能力，A 股难有牛市，房市亦是看空，若言投资机会，则看好债市以及贵金属投资，黄金牛市将会继续存在，有可能会创新高，超过 1920 美元/盎司。

4. 央行开展史上最短逆回购“护航”资金面

人民银行于 1 月 5 日上午以利率招标方式开展了 900 亿元 5 天期逆回购操作，中标利率为 3.30%。据记者了解，这是该期限逆回购品种的首次面世。而考虑到本周有逾千亿元的逆回购到期，且无可对冲到期央票，则启动 5 天期逆回购无疑有利于缓解银行体系的短期流动性压力。

5. 中央结算公司：交易所牺牲风控推私募债做法难持续

中央国债登记结算有限责任公司（即中央结算公司）6 日发表 2012 年银行间债券市场年度统计分析报告。报告认为交易所中小企业私募债不公开披露财务信息，问题堪忧。并指出，支持中小企业融资不能以牺牲投资风险监控为代价，以回避评级和不进行信息披露为代价，这样的做法是不可持续的。

TEL: 15557177591
E-mail: 147661169@qq.com
Q Q : 913982521
147661169

免责声明:

本报告版权归“浙商期货”所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙商期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。