

国债期货仿真早报

2012年 12月 28日 星期五

昨日行情回顾:

▶ 周四各国债期货仿真合约收盘价普涨。其中，主力合约 TF1303 合约收盘价为 97.130，与上一交易日结算价相比，上涨 0.026 点，涨幅为 0.03%；TF1306 合约上涨 0.030 点至 97.100，涨幅 0.03%；TF1309 合约涨幅 0.022 点，至 97.170，涨幅 0.02%。

银行间债市:

▶ 周四银行间债市到期收益率涨跌互现。1 年期银行间固定利率国债收益率下跌 2.05BP，收盘为 2.9073%；4 年期银行间固定利率国债收益率下跌 4.72BP，至 3.16%；7 年期银行间固定利率国债收益率下降 1.56BP，至 3.4656%；10 年期银行间固定利率国债收益率下降 1.22BP，至 3.5803%。

交易所债市:

▶ 上证国债指数与上一交易日相比，上涨 0.01 点，跌幅 0.01%，收盘 135.73 点。

今日债券要闻:

- ▶ 1. 证监会输血 券商再迎重大利好
- ▶ 2. 明年税收增长目标调降至 8% 结构性减税再发力
- ▶ 3. 本周央行净投放资金 1170 亿元 全年逆回购破 6 万亿
- ▶ 4. 美财政部停止发债推延债务上限来临
- ▶ 5. 周四欧股开盘后涨跌互现

今日市场重要数据:

- ▶ 美国12月17日货币供给M1
- ▶ 美国当周ECRI领先指数
- ▶ 日本12月制造业PMI
- ▶ 日本 11 月失业率及全国核心 CPI 年率
- ▶ 日本 11 月工业产出月率
- ▶ 法国第三季度 GDP 终值年率

【浙商期货·研究中心】

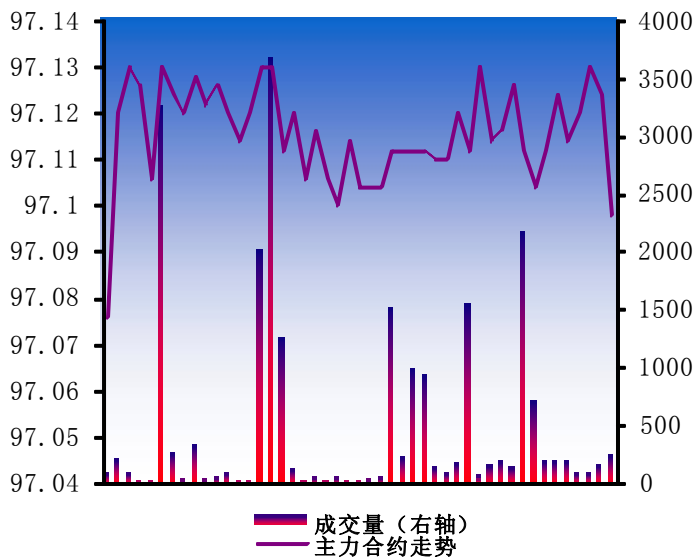
坚持“研究创造价值”理念，注重对国内外宏观经济、政策导向和投资策略等领域的研究，并将研究成果通过每日早会、浙商月报和年报等产品向投资者推广，不定期的投资、套利方案、专业的套保团队服务等已经成为投资者不可或缺的理财助手。公司还将与浙商证券携手将证券期货研究做到更好，把研发服务引入更深层次的阶段。

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。

手机 15557177591
Q Q 147661169
913982521

一、 相关数据图表

国债仿真期货主力合约前一交易日走势

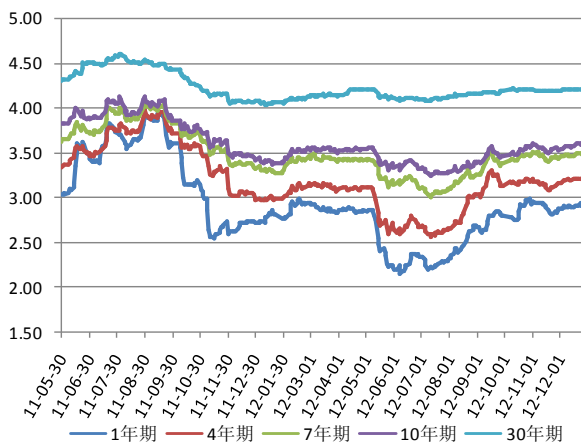


数据来源：文华财经 浙商期货研究中心。

shibor利率走势			
期限	12月26日	12月27日	涨跌 (BP)
O/N	2.3030	2.2925	-1.05
IW	3.8940	3.9910	9.70
2W	4.4440	4.5880	14.40
1M	4.5950	4.8605	26.55
3M	3.8954	3.8961	0.07
6M	4.1000	4.1000	0.00
9M	4.2600	4.2600	0.00
1Y	4.4005	4.4003	-0.02

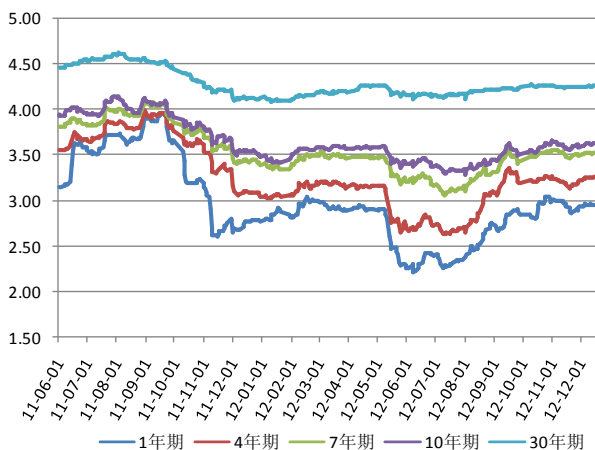
数据来源：SHIBOR网站。

银行间国债到期收益率



数据来源：WIND数据库 浙商期货研究中心。

交易所国债到期收益率



数据来源：WIND数据库 浙商期货研究中心。

二、今日债券要闻

1. 证监会输血 券商再迎重大利好

昨日，证监会修订发布《证券公司次级债管理规定》。据证监会有关负责人介绍，一是扩充了证券公司次级债的内涵；二是扩大了证券公司次级债的机构投资者范围；三是缩短了长期次级债的期限，放宽了长期次级债计入净资本的限制；四是允许次级债券依次在证券交易所、全国间银行市场或其他中国证监会认可的场所发行、转让；五是简化了证券公司发行或计入次级债的内部决策程序；六是允许证券公司次级债券采取“储架发行”。

2. 明年税收增长目标调降至 8% 结构性减税再发力

国税总局近日召开全国税务工作会议。会上提出，明年税收增长目标设为 8%，略低于今年税收实际增长水平。在结构性减税方面，国税总局表示，明年将结合税制改革完善结构性减税政策，除积极推进营业税改征增值税试点工作、扩大试点范围外，还将研究实施推动经济结构战略性调整、促进扩大内需、支持发展实体经济、推进城镇化等税收政策。

3. 本周央行净投放资金 1170 亿元 全年逆回购破 6 万亿

今日央行在公开市场开展了总额 1580 亿元逆回购操作，其中，7 天期逆回购 50 亿元，中标利率 3.60%；14 天期逆回购 1530 亿元。本周实现市场净投放 1170 亿元，保证年末资金无忧。据数据显示，本周共有 1550 亿元逆回购到期，较上周逆回购规模增加逾五成；同时公开市场将有 40 亿元央票到期，无正回购到期。加上周二已经实施的 1100 亿逆回购操作，本周央行实现市场净投放 1170 亿元。

4. 美财政部停止发债推延债务上限来临

北京时间 12 月 27 日早晨消息，美财长盖特纳周三致信国会领导人称，美国联邦政府的举债额度将于今年 12 月 31 日达到法定上限，美财政部将采取临时性应对措施暂缓债务触顶。盖特纳称，财政部将通过帐目调控节省约 2000 亿美元，此举可为政府多腾出约 2 个月的缓冲余地。盖特纳还称增税和削支谈判的不确定性让他很难给出缓冲可以撑多久。这或将施压共和党同意下一预算年提高债务上限。

5. 周四欧股开盘后涨跌互现

北京时间 12 月 27 日下午消息，周四欧股开盘后涨跌互见，日本宽松政策预期提振市场情绪，但美国财政悬崖谈判担忧使股市承压。北京时间 16:33，斯托克欧洲 600 指数下跌 0.07%，报 280.30 点；德国 DAX 30 指数上涨 0.2%，报 7,648.92；法国 CAC 40 指数涨 0.5%，报 3,670.18 点；英国富时 100 指数下跌 0.1%，报 5,950.39 点。

手机 15557177591
Q Q 147661169
913982521

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。