

国债期货仿真早报

2012年1月9日 星期三

昨日行情回顾:

▶ 周二国债期货主力合约 TF1303 合约收盘价为 97.172，上涨 0.006 点，涨幅为 0.01%；TF1306 合约上涨 0.01 点至 97.140，上涨 0.01%；TF1309 合约上升 0.028 点，至 97.186，上升幅度为 0.03%。

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 1.91BP，至 2.8498%；4 年期银行间固定利率国债收益率下降 2.26BP，至 3.1399%；7 年期银行间固定利率国债收益率下行 2.26BP，至 3.4743%；10 年期银行间固定利率国债收益率下跌 0.22BP，至 3.5943%。

交易所债市:

▶ 上证国债指数收平，收盘价为 135.88 点，与上一交易日持平。

今日债券要闻:

- ▶ 1. 市场预期稳定 春节前资金面难现“黄灯”
- ▶ 2. 央行昨日净回笼 320 亿元
- ▶ 3. 银行间市场首个信用评级业务自律指引发布
- ▶ 4. 资金面暖意浓 国开债发行“开门红”
- ▶ 5. 首只国债 ETF 获批国债期货或指日可待

今日市场重要数据:

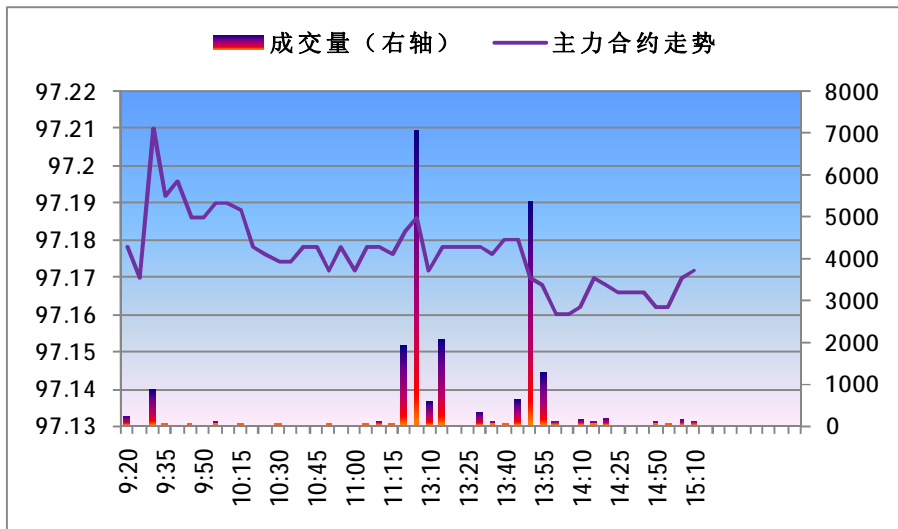
- ▶ 欧元区 11 月零售销售年率
- ▶ 欧元区 11 月失业率
- ▶ 欧元区 12 月消费者信心指数终值

【浙商期货·研究中心】

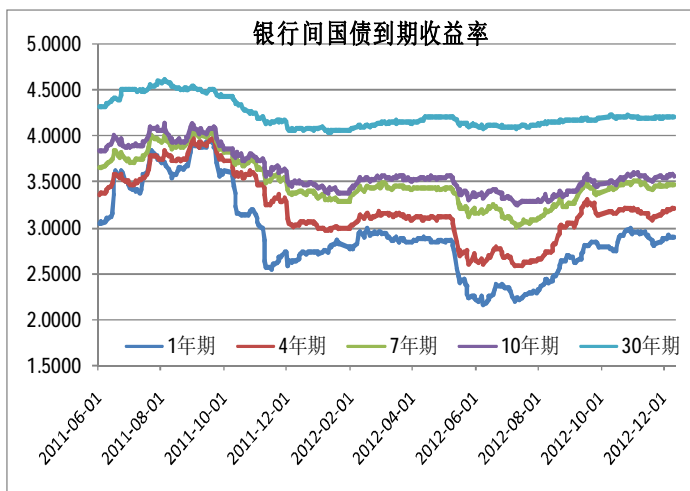
坚持“研究创造价值”理念，注重对国内外宏观经济、政策导向和投资策略等领域的研究，并将研究成果通过每日早会、浙商月报和年报等产品向投资者推广，不定期的投资、套利方案、专业的套保团队服务等已经成为投资者不可或缺的理财助手。公司还将与浙商证券携手将证券期货研究做到更好，把研发服务引入更深层次的阶段。

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。

一、 相关数据图表



Shi bor利率走势			
期限	2013-01-07	2013-01-08	涨跌 (BP)
O/N	2.1529	2.1450	-0.3669
IW	3.2000	3.1500	-1.5625
2W	3.3000	3.2050	-2.8788
1M	4.0120	3.9900	-0.5484
3M	3.9028	3.9029	0.0026
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. 市场预期稳定 春节前资金面难现“黄灯”

距农历春节仅有 1 个月时间，资金面风向标往往都是市场关注的焦点之一。与往年相比，2013 年或会呈现异样的风景，其最根本原因在于央行最后贷款人的决策思路发生了一定转变。可以说，只要央行继续沿用灵活的逆回购策略，今年春节期间的流动性状况将难以出现“黄灯”。

2. 央行昨日净回笼 320 亿元

1 月 8 日，央行进行了 200 亿元 7 天期和 180 亿元 28 天期逆回购操作，利率持平于 3.35% 和 3.60%。Wind 资讯数据显示，当日逆回购到期资金 700 亿元，因此，央行单日净回笼 320 亿元。

3. 银行间市场首个信用评级业务自律指引发布

中国银行间市场交易商协会 8 日发布并实施《非金融企业债务融资工具信用评级业务自律指引》，旨在加强信用评级行业自律管理，规范信用评级业务，促进非金融企业债务融资工具市场健康运行。

4. 资金面暖意浓 国开债发行“开门红”

1 月 8 日，国开行就 2013 年第一期至第五期金融债进行了招投标。该批债券成为 2013 年首期发行的利率产品。而招标结果显示，得益于短期资金充裕、利率债供给有限，这五期国开债获得积极认购，发行利率水平全线低于二级市场。

5. 首只国债 ETF 获批国债期货或指日可待

来自业内的信息显示，首只国债 ETF——“国泰上证 5 年期国债 ETF”已于日前获得监管部门的发行批文，即将进入发行阶段。鉴于该 ETF 的设计和推出，一直与未来的国债期货联系紧密，业内普遍猜测国债期货的推出也指日可待。

燕

周

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。