

国债期货仿真早报

2012年1月8日 星期二

昨日行情回顾:

▶ 周一国债期货主力合约 TF1303 合约收盘价为 97.170，上涨 0.002 点，涨幅与上一交易日持平；TF1306 合约上涨 0.006 点至 97.146，上涨 0.01%；TF1309 合约微涨 0.002 点，至 97.168，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微涨 0.01BP，至 2.8689%；4 年期银行间固定利率国债收益率上升 0.88BP，至 3.1625%；7 年期银行间固定利率国债收益率下跌 0.52BP，至 3.4950%；10 年期银行间固定利率国债收益率上升 0.15BP，至 3.5965%。

交易所债市:

▶ 上证国债指数上涨 0.04 点至 135.88 点，涨幅为 0.03%。

今日债券要闻:

- ▶ 1. 冲刺 2012 年 收益冠军花落债基
- ▶ 2. 国债地方债还本付息启动
- ▶ 3. 隔夜回购利率逼近 2%
- ▶ 4. 6737 亿 基金去年增持债券量创历史新高
- ▶ 5. 资金宽松大行积极配置, 然经济企稳令热情仍主要集中短端

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

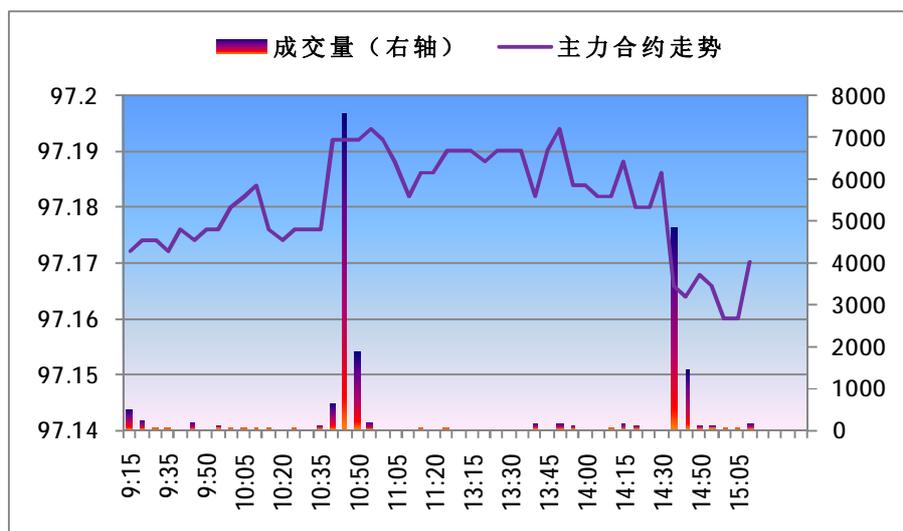
【浙商期货·研究中心】

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。

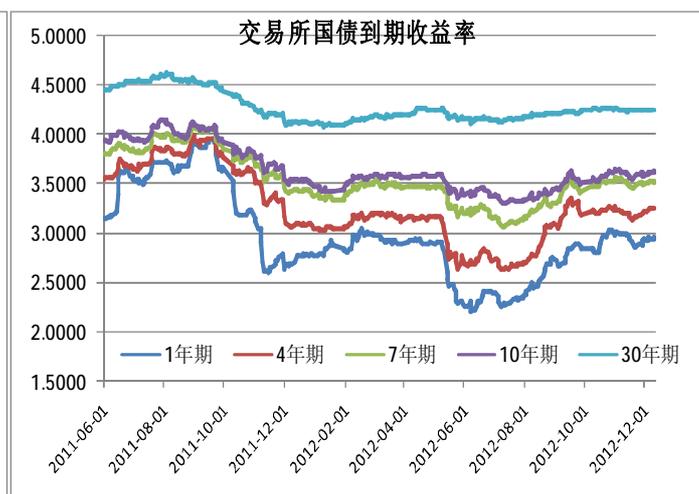
展望未来、期待辉煌，随着金融及衍生品业务的不断发展，在新的起点上，浙商期货的发展必将迎来一个更加灿烂辉煌的明天。

手机 一五五五七一七一五五一
QQ 一四七六六一一六九
九一三九八二五二一

一、 相关数据图表



Shi bor利率走势			
期限	2013-01-06	2013-01-07	涨跌 (BP)
O/N	2.1990	2.1529	-2.0964
IW	3.6000	3.2000	-11.1111
2W	3.8710	3.3000	-14.7507
1M	4.0190	4.0120	-0.1742
3M	3.9026	3.9028	0.0051
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. 冲刺 2012 年 收益冠军花落债基

尽管 2012 年 12 月 A 股市场上演惊天“逆袭”，但股票基金依然无法超越债券基金重登年度收益冠军宝座，2012 年全市场业绩冠军被富国汇利 B 以 37.41% 的收益摘得。

2. 国债地方债还本付息启动

财政部日前透露，2013 年记账式国债、储蓄国债和地方政府债券还本付息工作自本月起开始。国家信息中心中国经济信息网首席经济师梁优彩告诉记者，国债还本付息工作的启动，无疑将为市场增加流动性，利好于实体经济乃至股市的发展。

3. 隔夜回购利率逼近 2%

随着年末考核、节日备付、准备金缴款等资金面扰动因素陆续消退，银行间市场流动性重回相对充裕格局。1 月 14 日，主流资金利率全线回落，其中隔夜回购利率跌至 2.12% 的近两个半月低点。

4. 6737 亿 基金去年增持债券量创历史新高

近日中国债券信息网公布了 2012 年年底各类机构持有债券情况。其中基金去年底持债总量为 2.36 万亿元，全年增加了 6736.77 亿元，不仅创出持有量绝对金额的新高，年增持量也超过了 2008 年度的 6683.04 亿元，创出历史新高。

5. 资金宽松大行积极配置，然经济企稳令热情仍主要集中在短端

中国银行间债市周一短融等短期信用品种收益率下行较为明显，因资金面恢复宽松吸引大型银行配置热情，但经济企稳走势令机构对长期债心态依旧谨慎，交投热情仍主要集中在短端。

磊

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。