

Currency·bond

债券指数(7月7日) 中国债券总指数 上证国债指数 银行间债券总指数 上证企债指数

上海银行间同业拆放利率(7月7日) 期限 Shibor(%) 涨跌(BP) 期限 Shibor(%) 涨跌(BP)

人民币汇率中间价 7月7日 1美元 1欧元 100日元 1港币

交易所债券收益率(7月7日)

债券名称 债券代码 最新收盘 涨跌(BP) 成交量 持仓量

银行间债券收益率(7月7日)

代码 名称 最新收盘 涨跌(BP) 成交量 持仓量

债市大震荡 利率互换放量

受加息预期驱动,主流品种1年期FR007利率上月大涨56个基点

◎本报记者 秦媛娜

哪里有波动,那里就有市场机会。6月债券市场的大震荡表现为利率互换创造了绝佳的交易环境

据中国货币网公布的最新数据,6月份,银行间市场利率互换的名义本金成交金额达到591.43亿元

主要是因为波动大了,市场机会多,做得人多,交易量就大了

他所说的政策变化,最重要的是指6月7日央行宣布上调存款准备金率1个百分点

市场观察

看到收益率上升 更要看到风险

◎第一创业 刘建岩

下半年国内稻米价格将稳中上扬。南方粮食交易市场行情继续呈稳中上扬趋势

国内粮价上涨主要推动力一方面是全球粮价上涨和比价效应传导,另一方面是种植成本提高

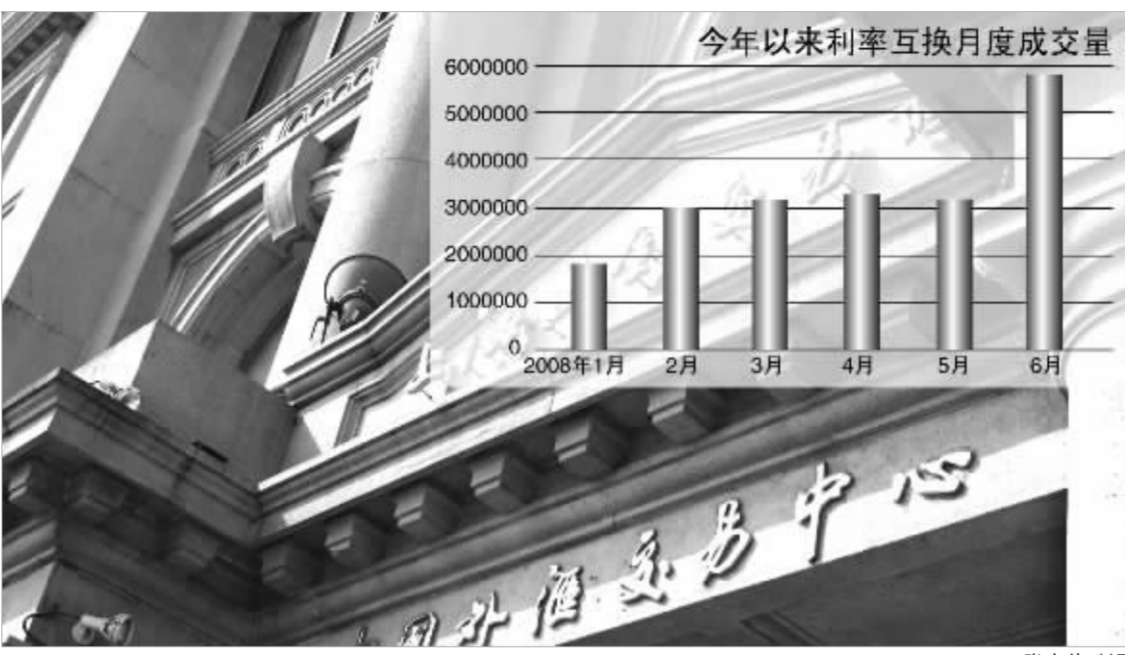
汇市观察台

美元指数持稳一周高位 利差交易再现活力

◎胡箫箫

周一为美国上周五独立日休市后的首个交易日,美元指数首日告捷,扩大上周五的涨势升至73.15

美元指数走强的原因有三,其一是市场对欧洲央行近期再次加息的预期减弱



张大为 制图

随着利率的上行,部分前期介入的套利盘认为利率水平已经涨到位

也正是由于资金价格过山车的快速变化,令与资金面联系最为紧密的以FR007(7天回购定盘利率)为浮动端的利率互换成为6月份成交量占比最高的品种

还有外资银行交易员指出,利率互换成交量的扩大,与资金在这一市场的进出无不关系

FR007品种为例,其利率从5月份的3.21%攀升至6月份的3.77%,涨幅高达56个基点

但在到达顶峰之后,随着资金面的运行逐步趋于平稳,以及加息传言的逐渐消化平息

利率互换的固定利率端报价也以快速的上涨达到了一个历史新高

上周两期金融债的中标利率大幅高企,诚然其对加息预期有提前消化,但投资风险仍然存在

虽然欧洲央行率先加息,但谁会愿意让别人搭自己紧缩的“便车”

欧洲央行率先宣布将基准利率调低,推高大宗商品价格

在美国农业部公布的大豆收割面积下降,推高大豆期货价格

在我国相对封闭的粮食市场中,大豆是最大的例外,其70%依赖进口

今日发行50亿元央票

◎本报记者 丰和

今天央行将在公开市场发行50亿元一年期央行票据

本周到期的央行票据和正回购量合计为590亿元

一周利率互换

资金利率维持低位运行 互换曲线面临下行风险

◎中信银行 官佳莹

上周央行公开市场操作保持了温和的回收力度,同时,新股发行暂缓,政策面也保持了平静的态势

随着加息预期的逐步平稳,本周基于SHIBOR 3M的互换曲线面临下行风险

受资金面趋紧影响,上周SHIBOR O/N 小幅下行,周五收于2.5632%

每日交易策略

如果巴菲特只做债市

◎海天



近来网上讨论得沸沸扬扬的,是中国著名私募投资经理赵丹阳花费211万美元与巴菲特老先生共进午餐的新闻

巴菲特作为中国投资界敬仰的英雄甚至神,又一次成为新闻媒体、财经网络热议的人物

1980年代初期,由于通货膨胀率高企,美国利率市场曾经达到令人难以想象的高位

1981年11月发行的20年国债,票面利率达到15.75%,而1984年11月发行的30年国债,票面利率也高达13.75%

看来,如果巴菲特一生只做债券,他也有可能会有较好的成就

市场快讯

人民币汇率反弹72个基点

◎本报记者 秦媛娜

周一,人民币汇率反弹72个基点,中间价报于6.8567

这是人民币在上周五下跌超过百点的背景下展开的反弹

今日发行50亿元央票

◎本报记者 丰和

今天央行将在公开市场发行50亿元一年期央行票据

本周到期的央行票据和正回购量合计为590亿元

一周利率互换

资金利率维持低位运行 互换曲线面临下行风险

◎中信银行 官佳莹

上周央行公开市场操作保持了温和的回收力度,同时,新股发行暂缓,政策面也保持了平静的态势

随着加息预期的逐步平稳,本周基于SHIBOR 3M的互换曲线面临下行风险

受资金面趋紧影响,上周SHIBOR O/N 小幅下行,周五收于2.5632%

上交所固定收益证券平台成交行情(7月7日)

代码 名称 最新收盘 涨跌(BP) 成交量 持仓量

全债指数行情(7月7日)

指数名称 指数值 涨跌幅(%) 成交量 持仓量

交易所回购行情(7月7日)

代码 名称 最新收盘 涨跌(BP) 成交量 持仓量

银行间回购行情(7月7日)

名称 最新收盘 涨跌(BP) 成交量 持仓量

上交所固定收益证券平台确定报价行情(7月7日)

代码 名称 最新收盘 涨跌(BP) 成交量 持仓量

注:技术指标由北方之数码技术公司提供