

currency·bond

债券指数			
中国债券信息	上证国债指数	银行间债券指数	上证企业债指数
114.149	110.25	114.752	119.88
-0.04%	-0.03%	-0.05%	-0.02%

银行间回购定盘利率(5月31日)		
品种	期限(天)	回购定盘利率(%)
FR001	1	1.4950
FR007	2-7	1.6630

货币市场基准利率参考指标		
5月31日	B0: 1.6671%	B2W: 1.6366%

交易所债券收益率

代码	名称	最新收市	收益率	剩余年限
020826	02国债(6)	-2.73%	-0.66%	0.038
020704	02国债(4)	-2.71%	-0.71%	1.222
020905	02国债(5)	-1.78%	-0.10%	1.222
020908	02国债(8)	-2.86%	-0.00%	3.315
021004	02国债(4)	-2.75%	-0.23%	3.292
010101	01国债(1)	-2.50%	0.03%	1.458
010103	01国债(3)	-2.48%	0.06%	1.899
010107	01国债(7)	-2.51%	0.00%	15.167
010110	01国债(10)	-2.07%	-0.02%	5.321
010112	01国债(12)	-3.07%	0.01%	5.416
010115	01国债(15)	-2.77%	0.02%	2.551
010203	02国债(3)	-2.16%	0.02%	5.892
010210	02国债(10)	-2.90%	0.00%	3.211
010213	02国债(13)	-3.35%	0.00%	11.307
010214	02国债(14)	-2.32%	0.01%	1.444
010215	02国债(15)	-2.42%	-0.01%	3.518
010301	03国债(1)	-2.47%	-0.03%	3.723
010303	03国债(3)	-3.40%	-0.01%	16.979
010307	03国债(7)	-2.40%	-0.08%	4.232
010308	03国债(8)	-3.18%	0.01%	7.209
010311	03国债(11)	-2.56%	-0.03%	4.471
010403	04国债(3)	-2.09%	-0.05%	2.888
010404	04国债(4)	-2.40%	0.03%	4.984
010405	04国债(5)	-1.77%	0.14%	0.461
010407	04国债(7)	-4.48%	-0.01%	3.532
010408	04国债(8)	-2.23%	0.00%	3.389
010410	04国债(10)	-2.52%	0.03%	6.489
010419	04国债(19)	-2.92%	0.00%	11.307
010501	05国债(1)	-2.86%	0.00%	8.748
010503	05国债(3)	-2.44%	-0.02%	3.904
010504	05国债(4)	-2.78%	-0.01%	18.926
010505	05国债(5)	-2.78%	0.00%	6.984
010506	05国债(6)	-2.22%	0.14%	0.461
010508	05国债(8)	-2.37%	0.04%	2.208
010509	05国债(9)	-3.93%	0.00%	6.336
010510	05国债(10)	-2.21%	0.19%	0.293
010511	05国债(11)	-3.02%	0.01%	4.399
010512	05国债(12)	-3.41%	0.01%	14.146
010513	05国债(13)	-2.79%	0.00%	6.488
010514	05国债(14)	-2.22%	-0.01%	1.452

银行间债券收益率				
020101	02国债(1)	3.73%	0.00%	5.049
020102	02国债(2)	4.15%	0.00%	16.307
020201	02国债(1)	3.91%	-0.03%	11.411
020202	02国债(2)	3.80%	0.00%	6.526
020203	02国债(3)	3.92%	0.00%	3.532
020204	02国债(4)	3.75%	0.05%	8.201
020301	03国债(1)	4.07%	0.00%	11.723
020302	03国债(2)	3.71%	-0.01%	13.132
020303	03国债(3)	4.20%	0.00%	27.171
020304	03国债(4)	3.87%	0.00%	7.486
020305	03国债(5)	3.71%	0.01%	7.526
020306	03国债(6)	4.07%	-0.07%	12.523
020308	03国债(8)	3.89%	0.00%	6.652
020309	03国债(9)	3.92%	0.00%	3.717
020405	04国债(1)	3.86%	0.00%	6.312
020408	04国债(4)	3.86%	0.16%	6.542
020506	05国债(6)	4.25%	-0.01%	18.926
020509	05国债(9)	3.90%	0.00%	9.104
020516	05国债(16)	3.92%	-0.03%	9.115
020805	08国债(5)	4.39%	0.00%	6.266
020902	09国债(2)	3.64%	0.00%	3.372
020903	09国债(3)	3.70%	0.04%	4.151
020904	09国债(4)	3.92%	0.00%	0.444
020905	09国债(5)	3.92%	-0.04%	5.441
020906	09国债(6)	3.83%	0.01%	5.444
020907	09国债(7)	3.83%	0.01%	5.444
020908	09国债(8)	3.83%	0.01%	5.444
020909	09国债(9)	3.83%	0.01%	5.444
020910	09国债(10)	3.83%	0.01%	5.444
020911	09国债(11)	3.83%	0.01%	5.444
020912	09国债(12)	3.83%	0.01%	5.444
020913	09国债(13)	3.83%	0.01%	5.444
020914	09国债(14)	3.83%	0.01%	5.444
020915	09国债(15)	3.83%	0.01%	5.444
020916	09国债(16)	3.83%	0.01%	5.444
020917	09国债(17)	3.83%	0.01%	5.444
020918	09国债(18)	3.83%	0.01%	5.444
020919	09国债(19)	3.83%	0.01%	5.444
020920	09国债(20)	3.83%	0.01%	5.444

交易所债券收益率

代码	名称	最新收市	收益率	剩余年限
020101	02国债(1)	3.73%	0.00%	5.049
020102	02国债(2)	4.15%	0.00%	16.307
020201	02国债(1)	3.91%	-0.03%	11.411
020202	02国债(2)	3.80%	0.00%	6.526
020203	02国债(3)	3.92%	0.00%	3.532
020204	02国债(4)	3.75%	0.05%	8.201
020301	03国债(1)	4.07%	0.00%	11.723
020302	03国债(2)	3.71%	-0.01%	13.132
020303	03国债(3)	4.20%	0.00%	27.171
020304	03国债(4)	3.87%	0.00%	7.486
020305	03国债(5)	3.71%	0.01%	7.526
020306	03国债(6)	4.07%	-0.07%	12.523
020308	03国债(8)	3.89%	0.00%	6.652
020309	03国债(9)	3.92%	0.00%	3.717
020405	04国债(1)	3.86%	0.00%	6.312
020408	04国债(4)	3.86%	0.16%	6.542
020506	05国债(6)	4.25%	-0.01%	18.926
020509	05国债(9)	3.90%	0.00%	9.104
020516	05国债(16)	3.92%	-0.03%	9.115
020805	08国债(5)	4.39%	0.00%	6.266
020902	09国债(2)	3.64%	0.00%	3.372
020903	09国债(3)	3.70%	0.04%	4.151
020904	09国债(4)	3.92%	0.00%	0.444
020905	09国债(5)	3.92%	-0.04%	5.441
020906	09国债(6)	3.83%	0.01%	5.444
020907	09国债(7)	3.83%	0.01%	5.444
020908	09国债(8)	3.83%	0.01%	5.444
020909	09国债(9)	3.83%	0.01%	5.444
020910	09国债(10)	3.83%	0.01%	5.444
020911	09国债(11)	3.83%	0.01%	5.444
020912	09国债(12)	3.83%	0.01%	5.444
020913	09国债(13)	3.83%	0.01%	5.444
020914	09国债(14)	3.83%	0.01%	5.444
020915	09国债(15)	3.83%	0.01%	5.444
020916	09国债(16)	3.83%	0.01%	5.444
020917	09国债(17)	3.83%	0.01%	5.444
020918	09国债(18)	3.83%	0.01%	5.444
020919	09国债(19)	3.83%	0.01%	5.444
020920	09国债(20)	3.83%	0.01%	5.444

美国国债收益率(5月31日)

种类	息票	到期时间	收益率(%)	收益率变化(%)
2年期	4.87%	2006.05.31	4.97	0.004
3年期	4.87%	2009.05.15	4.97	-0.003
5年期	4.87%	2011.05.31	4.97	-0.004
10年期	5.12%	2016.05.15	5.08	-0.002
30年期	4.50%	2036.02.15	5.19	0.003

交易所回购行情

代码	名称	最新收市	成交量(万元)
020101	02国债(1)	3.73%	1,417.0
020102	02国债(2)	4.15%	1,559.0
020201	02国债(1)	3.91%	9,477.0
020202	02国债(2)	3.80%	1,417.0
020203	02国债(3)	3.92%	1,417.0
020204	02国债(4)	3.75%	1,417.0
020301	03国债(1)	4.07%	1,417.0
020302	03国债(2)	3.71%	1,417.0
020303	03国债(3)	4.20%	1,417.0
020304	03国债(4)	3.87%	1,417.0
020305	03国债(5)	3.71%	1,417.0
020306	03国债(6)	4.07%	1,417.0
020308	03国债(8)	3.89%	1,417.0
020309	03国债(9)	3.92%	1,417.0
020405	04国债(1)	3.86%	1,417.0
020408	04国债(4)	3.86%	1,417.0
020506	05国债(6)	4.25%	1,417.0
020509	05国债(9)	3.90%	1,417.0
020516	05国债(16)	3.92%	1,417.0
020805	08国债(5)	4.39%	1,417.0
020902	09国债(2)	3.64%	1,417.0
020903	09国债(3)	3.70%	1,417.0
020904	09国债(4)	3.92%	1,417.0
020905	09国债(5)	3.92%	1,417.0
020906	09国债(6)	3.83%	1,417.0
020907	09国债(7)	3.83%	1,417.0
020908	09国债(8)	3.83%	1,417.0
020909	09国债(9)	3.83%	1,417.0
020910	09国债(10)	3.83%	1,417.0
020911	09国债(11)	3.83%	1,417.0
020912	09国债(12)	3.83%	1,417.0
020913	09国债(13)	3.83%	1,417.0
020914	09国债(14)	3.83%	1,417.0
020915	09国债(15)	3.83%	1,417.0
020916	09国债(16)	3.83%	1,417.0
020917	09国债(17)	3.83%	1,417.0
020918	09国债(18)	3.83%	1,417.0
020919	09国债(19)	3.83%	1,417.0
020920	09国债(20)	3.83%	1,417.0

银行间回购行情

品种	收益率(%)	加权(%)	成交量(百万元)
R001	1.5	1.4929	5176.95
R007	1.67	1.6659	53419.25
R014	1.8	1.7813	5293.9
R021	1.95	1.8343	2966.5
R028	1.9	1.9716	899.2
R036	2.05	2.05	226.6
合计	--	1.6922	114481.08

银行间信用拆借行情

品种	收益率(%)	加权(%)	成交量(百万元)
180001	1.48	1.492	1095
180007	1.72	1.8637	1451
180014	1.9	1.8037	935
18011	2.05	2.05	30
18038	2.68	2.68	10
合计	--	1.7368	3511

人民币询价中间价

5月31日	1美元	10欧元	100日元	1港币
	8.0188	10.3016	7.1437	1.03364

人民币询价大幅反弹 145个基点

央行将提高人民币汇率弹性,人民币升值预期再度抬头

□本报记者 秦媛娜

昨日人民币汇率全线飘红,并在询价交易市场上创下了自汇改以来的最大单日升幅。除了受前夜美元颓势的影响,央行新公布的今年一季度货币政策执行报告提出将增加人民币汇率的浮动弹性成为引发人民币反弹的重要因素。

银行间即期外汇市场上,昨日美元兑人民币汇率由前日的8.0284元大幅下跌至8.0188元,经过前日的微幅盘整,人民币大幅攀升96个基点。

昨天下午,央行发布了第一季度货币政策执行报告后,进一步推动了人民币汇率的反弹。由于报告中指出,下一阶段央行将继续完善管理的浮动汇率制度,增加人民币汇率的浮动弹性。对于这一表述,市场理解为央行可能在今后允许人民币加快升值。此后,询价交易市场迅速作出反应,人民币出现强劲反弹,至收盘美元兑人民币汇率8.0175元,人民币汇率较前大幅上



人民币汇率一起一落始终吸引着全球资本市场的目光 张大伟制图

涨了145个基点,创下汇改以来的最大单日升幅。

在撮合交易市场上,人民币汇率也反弹了61个基点,美元兑人民币汇率收盘报价8.0205元,向8.02元关口逼近。

银行间外汇交易员表示,昨天促成人民币汇率

反弹的两个因素中,央行对提高人民币汇率弹性的表述显然更为重要。虽然,早盘人民币汇率的反弹主要是受美元在国际汇市走低的影响,但是央行对增强人民币升值弹性的表述,再度强化了市场对今后人民币升值的预期,预

计人民币汇率未来反弹势头将会持续。

昨日,欧元、日元和港币兑人民币汇率分别为10.3016元、7.1437元和1.03364元,汇改以来人民币兑欧元、日元和港币名义汇率累计升值幅度为-2.36%、3.02%和2.84%。

中间价做指导 询价交易“挑大梁”

□本报记者 秦媛娜

人民币汇率中间价起指导作用,场外市场汇率最具代表性,场外市场和撮合市场汇率联动相关。央行昨日发布的第一季度货币政策执行报告详细解释了人民币利率体系中三个概念的区别和联系。

报告指出,人民币汇率中间价对场外市场汇率和撮合市场汇率起指导作用,两市场人民币汇率以当日中间价为基础,随着市场供求的变化在规范幅度内浮动。

在新的市场框架下,场外市场和撮合市场交易方式不同,但是市场套利行为使得两者的汇率存在较强

的相关性,联动明显。相比之下,2006年新引入的场外交易市场则后来居上,成为银行间即期外汇市场的主要交易方式,挑起了大梁,场外市场的人民币汇率水平也更加能够反映外汇市场供求关系变化,成为了代表性的汇率水平。

报告显示,新市场机制

推出伊始,场外市场交易量就远远超过了撮合市场。目前场外市场交易量是撮合市场交易量的30倍左右,且场外市场交易量占比呈持续扩大态势,已经成为我国银行间即期外汇市场的主体,询价交易方式相应地成为我国银行间即期外汇市场的主要交易方式。

流动性进一步趋紧 利率中枢或将上移

公开市场担纲紧缩“急先锋”

□本报记者 秦媛娜

银行体系的流动性将面临进一步紧缩。昨天,央行在今年一季度货币政策执行报告中明确,针对当前银行体系累积流动性较多的情况将加大公开市场操作力度。

央行在一季度货币政策执行报告中明确了下一阶段货币政策取向:加大公开市场操作力度,加强公开市场与其他货币政策工具的协调配合。这意味着,在下一阶段,央行对流动性的调控将主要依靠公开市场这一常规手段。