债券指数

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
113.707	110.290	114.576	119.060
-0.21%	-0.02%	-0.22%	-0.36%

上海银行间同业拆放利率(6月13日)

期限	Shibor(%)	涨跌(BP)	期限	Shibor(%)	涨跌(BP)
O/N	1.8285	▼3.33	3M	3.0522	▲0.19
1W	2.2666	▼0.67	6M	3.1106	▲0.15
2W	3.1497	▲31.52	9M	3.219	▲0.03
1M	3.0056	▲1.18	1Y	3.4139	▲0.27

交易所债券收益率

代码	名称	最新收益率	收益率涨跌值	剩余年限
国债				
009704	97国债(4)	-5.45%	0.17%	0.33
009905	99国债(5)	2.12%	-0.12%	0.186
009908	99国债(8)	3.09%	-0.04%	2.279
010004	20国债(4)	2.78%	-0.01%	2.942
010010	20国债(10)	0.73%	-0.48%	0.422
010103	21国债(3)	2.02%	-0.04%	0.863
010107	21国债(7)	4.13%	0.03%	14.132
010110	21国债(10)	4.01%	0.06%	4.285
010112	21国债(12)	4.02%	0.01%	4.381
010115	21国债(15)	2.65%	0.32%	1.515
010203	02国债(3)	4.12%	0.05%	4.847
010210	02国债(10)	3.08%	-0.05%	2.175
010213	02国债(13)	4.25%	0.04%	10.271
010214	02国债(14)	1.24%	-0.25%	0.364
010215	02国债(15)	3.34%	-0.05%	2.482
010301	03国债(1)	3.31%	-0.11%	2.688
010303	03国债(3)	4.21%	0.04%	15.844
010307	03国债(7)	3.26%	-0.34%	3.186
010308	03国债(8)	4.25%	0.03%	6.263
010311	03国债(11)	3.42%	-0.03%	3.436
010403	04国债(3)	3.00%	0.11%	1.852
010404	04国债(4)	3.44%	0.04%	3.948
010407	04国债(7)	3.41%	0.00%	4.2
010408	04国债(8)	3.17%	0.11%	2.353
010410	04国债(10)	3.50%	0.04%	4.462
010501	05国债(1)	4.07%	-0.01%	7.712
010503	05国债(3)	3.47%	0.02%	2.868
010504	05国债(4)	4.09%	0.02%	17.921
010505	05国债(5)	3.93%	0.11%	4.948
010508	05国债(8)	2.56%	0.00%	1.173
010512	05国债(12)	4.20%	0.01%	13.425
企业债				
120101	01中移动	4.58%	-0.15%	4.014
120102	01三峡债	5.00%	0.00%	9.405
120201	02三峡债	5.04%	0.05%	15.271
120202	02中移(5)	3.92%	-0.35%	0.375
120203	02中移(15)	4.94%	0.03%	10.375
120204	02苏交通	4.79%	-0.05%	10.499
120205	02康城投	4.55%	-0.04%	5.19
120207	02武钢(7)	4.70%	0.02%	2.397
120288	02金茂债	4.67%	0.03%	4.874
120301	03沪轨道	4.70%	-0.01%	10.688
120302	03苏园建	4.74%	-0.27%	6.096
120303	03三峡债	4.77%	0.07%	26.134
120304	03电网(1)	4.73%	0.00%	6.551
120306	03中电投	4.85%	0.06%	11.488
120307	03建发债	5.36%	0.50%	5.586
120308	03武汉城建债	5.00%	0.50%	5.616
120309	03苏交通	4.97%	0.24%	6.441
120310	03阳逻(1)	4.94%	0.30%	6.477
120482	04通用债	4.75%	0.05%	6.797
120483	04中石化	4.98%	-0.01%	6.701
120486	04国电(2)	5.15%	0.70%	12.277
120488	04登封铁	4.88%	-0.19%	7.507
120501	05中铁债	4.73%	0.31%	7.641
120510	05国网(2)	4.14%	-0.65%	8.068
120516	05中电投债	5.02%	0.70%	8.079
120517	05京能(1)	4.98%	0.08%	3.063
120518	05京能(2)	5.32%	1.89%	5.063
120520	05杭城建	5.32%	0.34%	8.019
120521	05国航债	5.47%	0.46%	8.236
120522	05铁道债	5.11%	0.67%	8.181
120523	05闽高速	4.48%	0.18%	7.922
120525	05中核(1)	5.08%	0.05%	8.107
120528	05世博债	4.60%	-0.13%	5.542
120604	06国网(1)	5.21%	-0.06%	8.959
120605	06三峡债	4.97%	-0.02%	18.91
120608	06鲁高速	4.49%	0.25%	18.816
126001	06马钢债	4.85%	0.01%	4.419
126002	06铝化债	5.65%	0.01%	5.468
126003	07云化债	5.48%	-0.02%	5.627
126005	07武钢债	4.74%	0.00%	4.781
129902	98中铁(3)	4.58%	0.01%	2.334
129903	99三峡债	4.66%	-0.15%	3.115
129905	98石油债	4.03%	-0.04%	0.238
111015	01三峡10	4.79%	-0.10%	4.405
111016	01广核债	4.51%	-0.23%	1.496
111019	02广核债	4.80%	0.00%	10.414
111020	03华能1	4.48%	-0.25%	6.49
111022	04首旅债	4.11%	-0.59%	6.688
111026	05鲁交通	5.20%	0.05%	13.044
111027	03恒通债	4.91%	0.11%	6.375
111033	06铁道01	4.48%	0.13%	6.342
111034	06铁道07	4.59%	0.45%	4.515
115001	钢钒债1	4.85%	0.01%	5.458

银行间债券收益率

代码	名称	最新收益率	收益率涨跌值	剩余年限
0681102	06中铁工CP01	2.45%	-0.40%	0.016
0681099	06西气股CP01	3.05%	0.38%	0.016
0681100	06大路局CP01	2.45%	-0.25%	0.016
0681103	06新力CP02	2.51%	-0.41%	0.019
0681112	06粤港CP01	2.90%	-0.30%	0.058
070303	07进出03	2.61%	-0.01%	0.06
0701033	07央行票据33	2.70%	0.10%	0.063
0601048	06央行票据48	2.79%	-0.09%	0.079
0681177	06农产品CP01	3.36%	-0.58%	0.082
0601051	06央行票据51	2.78%	-0.10%	0.099
0681123	06五矿CP01	3.15%	0.00%	0.104
0681180	06上海港CP01	3.48%	0.31%	0.107
0681125	06福逸CP01	4.94%	-0.55%	0.115
0601053	06央行票据53	2.68%	-0.12%	0.118
060408	06农发08	2.98%	0.23%	0.123
0701045	07央行票据45	2.80%	0.10%	0.159
0601060	06央行票据60	2.81%	0.06%	0.175
0701049	07央行票据49	2.79%	0.15%	0.178
0701052	07央行票据52	2.78%	0.01%	0.197
0601064	06央行票据64	2.73%	-0.05%	0.214
0701055	07央行票据55	2.82%	0.05%	0.216
0601066	06央行票据66	3.12%	0.35%	0.233
0701058	07央行票据58	2.76%	-0.11%	0.236
070008	07国债08	2.44%	0.18%	0.236
0601068	06央行票据68	2.82%	-0.06%	0.252
0681164	06国开投CP02	3.10%	-0.24%	0.29
060305	06进出05	2.83%	0.00%	0.29
0601074	06央行票据74	2.84%	0.00%	0.329
0601076	06央行票据76	2.87%	0.02%	0.348
0681181	06丰原CP01	3.93%	-0.79%	0.367
0601078	06央行票据78	2.70%	0.04%	0.367
0681190	06耀有色CP01	3.05%	-0.19%	0.381
0681193	06承钢铁CP01	5.15%	1.93%	0.392
0681207	06中化CP01	3.65%	0.40%	0.447
0681210	06成渝CP01	3.31%	0.05%	0.458
0681213	06黄金CP02	3.35%	-0.01%	0.463
0681234	06中煤天CP01	3.43%	-0.02%	0.54
0401104	04央行票据104	2.97%	0.01%	0.551
0701001	07央行票据01	3.35%	0.44%	0.562
0781002	07浙交投CP01	3.62%	-0.37%	0.578
0701002	07央行票据02	3.03%	0.00%	0.578
0701004	07央行票据04	3.04%	0.02%	0.597
0701006	07央行票据06	3.04%	0.01%	0.616
0781016	07隆基CP01	3.62%	0.01%	0.619
0781019	07科建CP01	3.91%	0.22%	0.636
0701009	07央行票据09	2.87%	-0.16%	0.636
0781020	07张江CP01	3.77%	0.31%	0.638
0701015	07央行票据15	2.98%	0.00%	0.712
0701018	07央行票据18	3.09%	1.01%	0.732
0781033	07南玻CP01	3.66%	0.26%	0.734
0701022	07央行票据22	3.08%	0.01%	0.751
0501031	05央行票据31	3.07%	-0.04%	0.762
0781045	07中粮卡CP01	3.52%	0.00%	0.767
0781046	07贸口港CP01	5.00%	1.09%	0.77
0701034	07央行票据34	3.12%	0.06%	0.827
0781076	07苏交通CP01	3.81%	0.41%	0.858
0781075	07甬金CP01	3.81%	0.02%	0.858
070304	07进出04	3.10%	0.04%	0.866
0701050	07央行票据50	3.12%	0.04%	0.942
0781097	07长电CP02	3.46%	0.13%	0.956
0701053	07央行票据53	3.10%	0.01%	0.962
0781100	07苏交通CP02	3.47%	0.02%	0.973
0701056	07央行票据56	3.10%	-0.01%	0.981
0781109	07太阳CP01	4.06%	-0.10%	0.992
0781107	07华包CP01	4.23%	0.08%	0.992
0781108	07衡能源CP02	3.61%	0.15%	0.992
0781110	07闽交投CP01	3.86%	0.00%	0.995
0701059	07央行票据59	3.09%	0.00%	1
030301	03进出01	3.10%	0.00%	1.052
030006	03国债06	2.50%	-0.10%	1.115
010209	01国开09	3.16%	0.01%	1.205
0602320	06国开32	2.83%	0.00%	1.614
060017	06国债17	3.20%	0.81%	2.342
020015	02国债15	3.10%	-0.04%	2.482
0701010	07央行票据10	3.54%	0.48%	2.641
0701019	07央行票据19	3.15%	-0.04%	2.737
0701023	07央行票据23	3.30%	-0.18%	2.756
0701026	07央行票据26	3.30%	0.06%	2.775
0701029	07央行票据29	3.28%	0.00%	2.795
000201	00国开01	3.26%	0.00%	2.808
0701044	07央行票据44	3.29%	0.00%	2.91
050207	05国开07	3.80%	-0.65%	2.967
030007	03国债07	3.28%	-0.01%	3.186
030011	03国债11	3.40%	0.23%	3.436
040007	04国债07	2.71%	0.00%	4.2
010211	01国开11	3.80%	0.20%	4.266
040010	04国债10	2.78%	0.00%	4.452
070201	07国开01	3.24%	-0.44%	4.641
020212	02国开12	4.53%	1.30%	5.277
050013	05国债13	2.69%	0.00%	5.452
060225	06国开25	4.32%	0.07%	6.362
070203	07国开03	3.53%	0.00%	6.805
040705	04建行03浮	4.89%	-0.04%	7.54
050601	05中行01	6.28%	0.41%	7.723
050603	05中行02浮	4.35%	-0.09%	7.723
058010	05华电债	4.38%	0.78%	8.047
050214	05国开14	4.50%	1.45%	8.137
050503	05工行03	3.93%	-0.06%	8.255
058031	05中信债1	4.02%	0.00%	8.49
058033	05桂投债	4.38%	0.06%	8.507
058034	05泰达债	4.38%	0.06%	8.518
068019	06京投债	3.86%	0.00%	8.866
068033	06皖煤电债	4.38%	-0.12%	9.058
068044	06松花江债	3.89%	-0.13%	9.4
078004	07世博债1	4.07%	0.00%	9.677
070206	07国开06	3.70%	0.00%	9.918
070208	07国开08	3.66%	0.00%	9.959
068008	06华润债	3.96%	0.00%	13.732
010911	01国债11	4.17%	0.00%	14.362
078005	07世博债2	4.14%	0.00%	14.677
068022	06三峡债	4.15%	-0.08%	18.91
070006	07国债06	4.35%	0.04%	29.926

注:技术指标由北方之星数码技术公司提供

美国国债收益率(6月13日)

种类	息票	到期时间	收益率(%)	收益率变化(%)
2年期	4.875	2009.05.31	5.10	0.004
3年期	4.500	2010.05.15	5.16	0.014
5年期	4.750	2012.05.31	5.22	0.009
10年期	4.500	2017.05.15	5.31	0.011
30年期	4.750	2037.02.15	5.42	0.012

交易所回购行情

代码	名称	最新	涨跌值	成交量(万元)
202007	RC007	5	3.16	2208

银行间回购行情

品种	收盘价(%)	加权(%)	成交量(百万元)
R001	1.83	1.8211	72728.37
R007	2.8	2.2731	56667.6
R014	2.5	3.2745	57660.77
R021	2.9	2.9	610

银行间信用拆借行情

品种	收盘价(%)	加权(%)	成交量(百万元)
IB0001	1.86	1.8263	19435
IB0007	2.25	2.3069	10060
IB0014	3.24	3.1679	1496

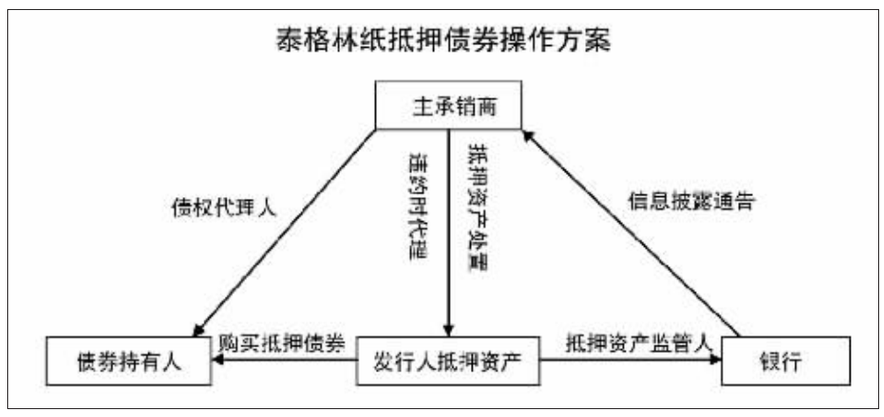
人民币汇率中间价

6月13日	1美元	1欧元	100日元	1港币
	7.6282	10.1390	6.2701	0.97589

突破传统担保模式 向无担保发行目标迈进一大步

首只自有资产抵押企债面市

□本报记者 秦宏



今天，湖南泰格林纸集团将以总额18.08亿元的自有资产为抵押，发行8亿元企业债券(简称“07湘泰格债”)，抵押额大约相当于本期债券本息总和的1.4倍。这支首次以自有资产为抵押担保的债券的面市，不仅仅是企业债券传统担保模式的突破，更意味着企业债券向无担保发行的目标又迈进了一大步。

07湘泰格债为十年期固定利率债券，票面利率为5.38%,利率的确定是以发行首日前五个工作日的一年期Shibor利率的算术平均数作为基准,上浮197基点。这一发行利率与同期限企业债券相比，大约高出60至70个基点。经联合资信评估公司评定，本期债券主体信用级别是AA-级,债项信用评级为AA+级。

长期以来，我国企业债券发行需要由银行进行担保。尽管这一担保模式减少了企业的兑付风险,但是由于企业信用长期由银行信用替代,阻碍了企业债券市场化的进程。虽然去年三峡总公司发行了首只无担保企业债券，然而目前无担保债的试点只能局限在少数大型央企之间，绝大部分的中、小企业仍然只能走银行担保的老路。

对此,业内人士认为,自有资产担保模式的引入有望加快企业最终凭其信用发行债券进程。因为在上世纪80年代的日本，企业债券发行也曾采取两步走的方式,即先由企业以自有资产担保发行企业债券，最终再过渡到无担保发行。

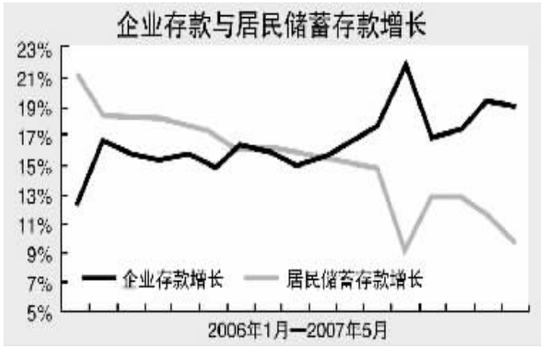
作为担保模式创新的首只企业债券，其发行条款在针对债券偿付方面的设计颇为详细。首先,发行主体提供了总额为18.08亿元的四项资产进行抵押担保。一旦债券发行人出现偿债困难,则变卖这部分财产以清偿债券，而目前的资产抵押总额相当于本期债券本息总和的1.4倍。其次,抵押资产由第三方监管，由建行湖南分行作为本次企业债券抵押资产的监管人。第三,设立专项偿债基金，发行主体从发行当年起,按季度计提偿债基金，每次提取金额不小于年应计提偿债基金总额的25%用于次年利息支付。同时,设置债券提前偿还条款，约定自第七年起，每年提前偿还比例分别为本期债券本息金额的10%、15%、15%和60%。

此外，发行条款在设计上还引入了海外成熟市场的债权代理人制度，以保障抵押资产的安全。即发行人聘请主承销商第一创业证券公司担任本期债券的债权代理人，代理债券持有人监督发行人经营状况、募集资金使用情况，代理债券持有人与发行人之间的谈判、诉讼义务及债券持有人会议授权的其他事项。

■市场观察

“逃亡”储蓄资金成货币政策调控目标?

□申银万国研究所 梁福涛



张大伟 制图

6月12日央行公布了5月份金融运行数据,笔者认为,这些数据传递出一个重要信息就是:储蓄存款余额下降规模再次创下历史纪录,与此同时,5月份企业存款在连续三个月回升后再次出现回落。从后续趋势看,由于股市的牛市格局没有根本改变,短期内储蓄分流的趋势不会明显改变,股市储蓄存款分流资金来源不变;存款增长总体将继续下降,存款的活期化趋势也还将继续。

对此,市场十分关心最为引人注目的储蓄存款分流是否会成为后续货币政策调控的重点?进而是否影响股市资金来源？我们认为,短期内储蓄存款分流不会构成货币政策调控的主要目标变量。

首先,目前储蓄存款分流并没有给银行资金稳定带来较显著冲击,适度的储蓄分流有利于金融结构更加合理;其次,在股票市场相对收益较高的情况下,通过提高利率等政策手段对改变储蓄分流的作用十分有限;第三,货币政策调控应当综合考虑物价、信贷、投资等指标,不应该因为储蓄分流而牺牲其他经济目标变量。但是若后续储蓄分流持续加快,或可能加强后续相关紧缩政策出台动力。

从更长的时间来看,为缓解储蓄分流的速度,我们建议可选择具体政策如下:一是在适当时机取消利息税，使得实际存款利率为正;二是提高存款利率的同时,伴随推进利率市场化改革,允许长期存款利率适当自由上浮。

5月18日央行实施了“三率”并进的组合调控。从市场运行效果来看,汇率波动幅度扩大，短期内增强了人民币加快升值的市场预期，在贸易顺差和外部压力共同作用下,人民币对美元升值速度有所加快，并且人民币有效汇率已经实现一定程度上升值；第二次提高存贷款利率,尽管对贷款抑制效果仍有待观察,但其已经明显推高货币市场利率,5月18日至6月11日一年期shibor利率已经上涨0.19个百分点;随着准备金率逐步高位以及出台频率加快,回收流动性的效果也逐渐明显。因此,随着各种政策连续出台，各种政策的累积效果也在逐渐显现。

由于经济继续高位增长,物价继续上升,投资、信贷依然偏高,贸易顺差导致的过剩流动性继续多增,后续货币政策总体依然偏紧。我们认为,货币政策调控的重点依然在于:一是继续提高存款准备金率回收持续多增的货币流动性;二是年内可能再次提高利率控制信贷和投资增长;三是适度加快汇率升值,以期调节内外经济均衡发展。

肉蛋涨价:加息管不好也管不了

□齐鲁证券 边绪宝

5月份CPI同比上涨3.4%,涨幅为两年来的最高值。由于今年全球的干旱、气温偏暖现象,对粮食生产的自然环境明显不利;工业化生物燃料的大规模开发应用更加大了对粮食的消耗。因而,我们认为粮食以及肉禽蛋下游产品的价格涨幅有可能持续。

由于我国长期形成的产能过剩，非食品类商品(居住类除外)价格上涨的动力不足,CPI的变动主要取决于食品类和居住类商品的价格变化。而食品类商品在整个CPI构成中所占的比重,以及食品类商品消费的价格弹性比较小的特征,决定了我国的CPI今后几个月将保持在3%以上的涨幅惯性上扬。

我们认为,5月CPI以及食品类价格大幅上涨,主要是由于肉、蛋市场供应量的不足以及成本上升造成的;此时,政府应该充分发挥价格的市场调节功能,通过加大市场供应量来引导价格达到均衡。

加息对于肉、蛋等供求的价格弹性很小的商品作用不大,因为食品类商品对加息这一货币政策工具根本就不敏感。利率作为一项重要的货币政策更应考虑的是较长时期的商品(包括食品)价格变化。肉、蛋等几种食品价格上涨导致的CPI上扬,货币政策既管不好也管不了。

我们认为,是否需要加息,央行还必须考虑其他经济因素，如货币供应量、人民币贷款规模、固定资产投资增速等重要经济指标。

此外，由于5月17日刚刚加息一次,今年上半年已经加息两次,一年期存款利率已经提高了54个基点。因此,即使为了抵御通胀压力而需要加息,我们预计央行加息的时间窗口也会推迟到今年下半年。

■汇市观象台

美元降息预期再度弱化 日元跌至关键支撑位

□杜高见

在周二回撤确认82.60一线的支撑位后，美指延续其上行趋势，兑各主要货币全面走高，周三亚洲市场期间投资者抛售美债并推动其收益率升至近5年高点也继续支撑美元，截至发稿时美指运行在83.15附近。

美债收益率的走高反映了市场对于美联储年内降息预期的进一步弱化以及对美国经济走向看法的好转，预计这一基本面因素将在近期继续支撑美元，但有报道称美国次级抵押贷款市场危机有加深的可能，这一问题值得关注。从技术上看，美指日线图MACD等指标均呈上行走势，布林带呈开口形态，显示美指上升动能依然较强，上方重要阻力位分别在120天均线83.30及200天均线84.00位置。关注周三晚间将公布的5月零售数据。

非美货币方面，虽然日本5月机床订单数据上修并为连续5个月增长，但投资者对于套利交易的风险偏好似乎仍未消退,日元、瑞朗等低息货币继续遭到抛售。目前日元已跌至122.50这一关键支撑位附近，如跌破料将进一步滑落，关注本周的日本央行利率会议及国际市场套利交易头寸情况。另外,周三晚间加拿大方面将公布4月制造业订单数据，近期美元的走强令加元由高位回落，技术指标显示加元进一步下跌的可能性较大，关注该数据对加元走势的影响。

(作者系中国建设银行总行交易员)

■市场快讯

人民币首破7.63元创新高

□本报记者 秦媛娜

在前日劲涨310点之后,人民币昨日的表现再次出乎市场的意料。7.6282元,中间价首次升破了7.63元关口,创下汇改以来的又一新高。

中国外汇交易中心公布的美元兑人民币汇率中间价显示,人民币汇率昨日以7.6282元创下了汇改以来的新高,单日涨幅高达193个基点，成为仅次于前日310个基点的单日涨幅次高。

市场人士表示,担忧即将公布的美国半年度外汇市场报告将中国列为汇率操纵国,成为促使人民币连续两日飙升的重要原因。同时,美国参议员还在计划出台一项法案,就人民币汇率问题向中国施压,也增加了人民币上涨的动力。

询价市场，人民币昨日的收盘价为7.6360元，涨幅76个基点，相比中间价的震荡要温和得多,主要是因为在接近尾盘时,美元买盘大量涌现，推高了美元兑人民币的汇率，使其最终收在中间价之上，也拉大了日内人民币汇率的波动幅度，从7.6260-7.6360元，昨日人民币的波幅达到100个基点。

本周央行将净投放1000亿元

□本报记者 丰和

本周公开市场将向市场净投放1000亿元资金,资金净投放量再达到千亿元级。

今天,央行将在公开市场发行350亿元央行票据,至此本周央行票据发行量合计为700亿元，而到期释放的资金量为1700亿元，因此本周央行将向市场净投放1000亿元的资金。

上周，公开市场操作为净投放资金190亿元。

业内人士认为，进入6月以来公开市场资金回笼力度未见加大的原因在于,6月初央行已上调0.5个百分点的存款准备金率,回笼了约1700亿元的资金。

央行今日将发行两期央行票据，其中3个月央行票据的发行量为320亿元,3年期央行票据的发行量为30亿元。

全球通胀压力增大

美日国债收益率升至近期高点

□据新华社电

由于全球通货膨胀压力增大,美国和日本的指标国债收益率升至一段时间以来的高点。其中,美国30年期国债收益率12日一度创下近3年来新高。

12日早盘，由于投资者对通胀形势感到担忧,美国债市走低。由于债券价格和收益率存在反向变动关系,当天下行的债券价格导致其收益率上升。美国30年期国债收益率一度升至5.33%,创2004年7月以来的最高纪录。此外,10年期和2年期国债收益率则分别上升至5.22%和5.04%。

受到美国市场的影响,13日日本债券市场也随之走低。其中日本10年期国债收益率升至近11个月来的最高水平1.985%。

分析人士指出,由于美国等主要经济体通胀出现上升趋势,过去数周内美国债市抛压沉重。近期,欧洲央行和新西兰央行已经先后上调基准利率,美联储也可能在未来宣布加息。

国开行将发shibor基准浮息金融债

□本报记者 秦媛娜

今日下午，国开行将召开shibor基准浮动利率金融债网上会议。这意味着,发行以shibor为基准的浮动利率债券已经提上了该行的议程,浮息债即将成为shibor参与定价的又一重要产品。

国开行通知指出，会议将介绍该行shibor基准浮动利率债券发行方案和定价思路，并与承销团成员进行讨论，为发行shibor基准浮动利率金融债券做好准备工作。

中国铝业公司债券昨起发行

□本报记者 秦媛娜

2007年中国铝业股份有限公司公司债券从昨日开始发行,总规模20亿元。

本期债券为10年期固定利率债券，票面年利率为4.5%,该利率根据发行首日前五个工作日一年期shibor的算术平均数3.41%加上基本利差1.09%确定。债券起息日和兑付日分别为2007年6月13日和2017年6月13日。经中诚信国际信用评级公司综合评定，本期债券的信用等级为AAA级，发行人主体长期信用等级为AAA级。

一年期国债发行利率再落预期上端

□本报记者 秦媛娜

强烈的加息预期令一级市场的债券发行受到了不同程度的冷落,昨日发行的固定利率国债也没有例外。这期1年期国债的票面利率为2.61%,在市场预期2.58%-2.62%的上端。

因为这是一期固定利率国债,虽然其期限只有1年,但是由于市场在CPI数据公布之后的加息预期再次升温,因此期限短也没能成为这只国债走俏的支持理由。发行结果显示,300亿元招标总量仅吸引了358.5亿元投标资金,超额认购倍率为1.195倍。

在竞争性招标结束之后,甲类成员又追加了1.5亿元当期国债,最终的总发行量为301.5亿元。

记账式九期国债6月21日上市

□本报记者 王璐

2007年记账式(九期)国债将于6月14日至6月19日在上海证券交易所上网发行,发行结束后将于6月21日上市。

本期国债现券上市交易的证券简称为“07国债09”,证券代码“010709”;新质押式回购对应的质押券申报和转回代码为“090709”,简称为“0709质押”。

该国债为固定利率债券,票面年利率为2.61%,期限1年,到期一次还本付息。

江苏悦达和五凌电力将发短融券

□本报记者 秦媛娜

江苏悦达和五凌电力两家公司即将分别发行6亿元和5亿元短期融资券,期限均为365天,并采用利率招标方式发行。

江苏悦达短融券发行日期为6月19日,信用级别为A-1,企业主体信用评级为AA-;五凌电力短融券发行日期为6月18日,信用级别A-1,公司长期信用级别为A+级。