

Currency·bond

债券指数表: 中国债券总指数, 上证国债指数, 银行间债券总指数, 上证金债指数

上海银行间同业拆放利率(6月18日)表: 期限, Shibor(%), 涨跌(BP)

交易所债券收益率表: 代码, 名称, 最新收盘价, 收益率, 剩余年限

热点聚焦

机构竞猜首单shibor浮息债



由于没有成熟的定价先例可以参考,市场对今日发行的国开行shibor浮息债的预期产生了较大分歧

本报记者 秦媛娜

今日,由国开行发行的首只以shibor为基准利率的浮动利率债券将在银行间债市公开招标发行。

优势:shibor波动较小 期限错配风险消除

南京商行邹显:由于债券的付息期限和调息频率一致,这避免了070306因付息期限和调息频率不同而导致的基差风险。

率互换市场的发展,以shibor为基准利率的浮动利率债券同以一年定存利率为基准的浮息债券具备更大的优势。

福州商行林子君:本期债券的主要特点是以3个月Shibor10日均值为基准,季度调息付息的浮息债。

上不存在基差风险;二是波动性将较小,符合政策意图,有望成为主流品种。

劣势:shibor报价无成交支撑 加息预期造成利率上行压力

西安商行胡文斌:由于国务院已经明确确定要“实行稳中适度从紧的货币政策”,基准利率再次或多次上调的可能性非常大。

的投资价值。

福州商行林子君:本期债券的主要风险可能来自两个方面,一是目前Shibor利率仍是未能成交的报价性质利率。

第一创业证券刘建岩:目前5年期固定利率金融债的收益率已经大幅上涨,高出5年期1年期定存利率浮动债约50个bp。

银行间债券收益率

银行间债券收益率表: 代码, 名称, 最新收盘价, 收益率, 剩余年限

国开行首只SHIBOR浮息债发行要素

国开行首只SHIBOR浮息债发行要素表: 期限, 基准利率, 付息, 发行总量, 招标方式, 发行时间

国开行首只shibor浮息债各机构预测

国开行首只shibor浮息债各机构预测表: 机构, 预测利差(BP)

工行首创票据同业融资 SHIBOR 定价模式

本报记者 但有为

记者昨日从工行获悉,该行自从今年4月份率先推出以上海银行间同业拆放利率(SHIBOR)为基准的票据转贴现和回购业务定价模式。

据了解,自SHIBOR今年1月4日正式运行以来,工行继续将资金拆借定价与SHIBOR挂钩

后,又率先在国内推出以SHIBOR为基准的票据转贴现和回购业务定价模式。

业内人士指出,SHIBOR作为国内主要中外资银行根据货币市场资金价格情况报价形成的利率,

一家银行的交易员告诉记者,以SHIBOR为基准的票据融资业务定价能够随行就市,贴近市场。

业内专家则指出,SHIBOR作为国内主要中外资银行根据货币市场资金价格情况报价形成的利率,

具有较高的代表性和权威性,因此,利用SHIBOR制定票据价格,既为完善票据业务定价提供了有力依据。

工行相关部门负责人表示,今后工行将进一步围绕SHIBOR开展多维度的产品研发。

汇市观察台

美元小幅回落 套利交易活力不减

杜高见

周一国际外汇市场基本面数据较少,市场走势主要受到技术面因素影响。在上周五受温和通胀数据影响下跌后,美指继续小幅调整。

ZEW指数及周五的IFO指数等重要数据公布,从近期表现来看,数据利好欧元的可能性较大。

技术上讲,短期内美指下方支撑位仍在前期前平 82.60 区域及 60 日均线 83.30 附近。

元要突破这一阻力难度较大。关注周二将公布的德国及欧元区 6 月 ZEW 指数和美国 5 月新屋开工数据。

虽然新西兰联储再次干预汇市,但套利交易似乎没有受到影响。日元继续低迷,兑欧元更是创出记录低点。

内维持利率不变。预计日元的弱势短期内可能难以改变。

另一低息货币瑞朗则受到央行行长罗斯发出的关于瑞朗弱势的警告而有所走宽。

本周重要数据或利好欧元

杜高见

本周美国方面的数据不多,主要包括 5 月新屋开工和费城联储 6 月制造业指数。

表现良好的可能性较大。另外,美国国债收益率的走势也值得关注。

而欧元区本周则有重要数据公布,6 月 ZEW 和 IFO 指数将是市场关注的焦点。

本周美国央行将公布 6 月会议记录,当时维持利率不变时的投票结果将影响市场对于 7 月利

率会议的判断。日本央行也将公布 4 月和 5 月的货币政策会议记录。

总体来看,在上周受阻于 120 日均线后,本周美元指数可能继续有所回调。

欧元上周在 120 日均线位置

找到支撑,如果本周的数据较好,欧元将继续反弹,上方较强阻力在 60 日均线 1.3480-1.3500 区域。

市场快讯

人民币汇率再创新高

本报记者 秦媛娜

昨日,人民币再次创下汇改以来的新高,中间价报于 7.6213 元,较前一交易日的涨幅为 25 个基点。

这是人民币连续第五个交易日上涨,连续第四个交易日创下汇改以来的新高。

今发150亿元一年期央票

本报记者 丰和

今天,央行将在公开市场发行150亿元一年期央行票据,发行量比上周减少200亿元。

到期释放资金量下降是央票发行减量的原因之一。本周,到期释放的央行票据量为350亿元。

民生银行拟发200亿元金融债

本报记者 秦媛娜

民生银行将于周四开始发行今年第一期金融债券,规模200亿元。

债券分为三个期限品种,分别为3年期固定利率品种、3年期浮动利率品种和5年期浮动利率品种。

上海国际资信评估有限公司评定,债券评级为AAA级。

国企集团青岛国信发行企业债

本报记者 秦媛娜

昨日,5亿元青岛国信实业有限公司企业债券开始发行,期限10年,为固定利率债券。

中国国电集团公司企业债券也将于今日开始发行15亿元固定利率债券,规模15亿元。

两只债券的票面利率均根据发行前五个工作日一年期shibor算术平均值加上基本利差确定。

每日交易策略

试着体验一下做空盈利的快意

琢磨

最近债券市场对熊市的感受更加深刻了,收益率上升的速度之快出乎多数人的意料。

在熊市中,以前单向做多和回购养券套利等操作策略都难以实施了。

其实在去年年底和今年年初,市场人士对债券市场后市看法仍有很大分歧的。

正常情况下,熊市中信用利差应该是逐步扩大的。

当然,在任何市场做空的难度和风险都远远超过做多,因此,做空不仅需要智慧,更需要勇气和胆识。

