债券指数(5月6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
117.598	113.480	118.641	118.120
0.02%	0.01%	0.02%	-0.01%

全债指数行情(5月6日)

指数名称	指数值	指数涨跌幅(%)	成交量(万元)	修正久期	到期收益率(%)
中证全债	115.61	0.01	161462.71	6.24	4.301
中证3债	116.87	0.01	673264.04	1.73	3.834
中证7债	115.54	-0.02	786318.11	4.18	4.208
中证10债	112.27	0.01	139082.26	7.23	4.678
中证10+债	111.02	0.03	15959.30	10.71	4.398
中证国债	115.47	0.00	192156.60	6.74	4.036
中证金融债	116.41	-0.01	1214000.00	4.94	4.486
中证企业债	117.69	0.05	208467.11	6.75	5.512

上海银行间同业拆放利率(5月6日)

期限	Shibor(%)	涨跌(BP)	期限	Shibor(%)	涨跌(BP)
O/N	2.3211	▲6.83	3M	4.492	▲0.08
1W	2.9511	▲0.36	6M	4.5853	▼0.04
2W	3.28	▲12.57	9M	4.6432	▲0.06
1M	3.4105	▼0.15	1Y	4.7024	▲0.01

人民币汇率中间价

5月6日	1美元	1欧元	100日元	1港币
	6.9888	10.8435	6.6674	0.89668

交易所债券收益率(5月6日)

代码	名称	最新收益率	收益率涨跌值	剩余年限
国债				
009908	99国债(8)	3.48%	0.04%	1.384
010004	20国债(4)	3.47%	0.08%	2.047
010107	21国债(7)	4.26%	0.01%	13.236
010110	21国债(10)	3.92%	0.00%	3.389
010112	21国债(12)	3.92%	0.02%	3.485
010115	21国债(15)	3.04%	0.00%	0.619
010203	02国债(3)	4.01%	-0.02%	3.951
010210	02国债(10)	3.59%	0.08%	1.279
010213	02国债(13)	4.31%	0.03%	9.375
010215	02国债(15)	3.52%	0.01%	1.586
010301	03国债(1)	3.70%	0.03%	1.792
010303	03国债(3)	4.34%	0.00%	14.948
010308	03国债(8)	4.05%	-0.01%	5.367
010311	03国债(11)	3.70%	-0.01%	2.54
010403	04国债(3)	3.04%	0.01%	0.956
010404	04国债(4)	3.63%	0.00%	3.052
010407	04国债(7)	3.62%	0.10%	3.304
010408	04国债(8)	3.34%	0.00%	1.458
010410	04国债(10)	3.69%	0.00%	3.556
010501	05国债(1)	4.05%	0.05%	6.816
010503	05国债(3)	3.63%	0.06%	1.973
010504	05国债(4)	4.14%	-0.02%	17.025
010505	05国债(5)	3.69%	-0.17%	4.052
010508	05国债(8)	1.90%	-0.14%	0.277
010509	05国债(9)	4.12%	0.01%	4.304
010511	05国债(11)	4.13%	-0.03%	2.458
010512	05国债(12)	4.36%	-0.01%	12.529
010709	07国债(09)	2.98%	0.74%	0.107
企业债				
120101	01中移动	6.07%	0.01%	3.118
120102	01三峡债	5.65%	0.03%	8.51
120201	02三峡债	5.65%	0.01%	14.375
120203	02中移(15)	5.58%	-0.11%	9.479
120204	02苏交通	5.65%	0.00%	9.603
120207	02武钢(7)	5.16%	-0.03%	1.501
120288	02金茂债	5.63%	-0.25%	3.978
120301	03护航建	5.68%	-0.01%	9.792
120303	03三峡债	5.48%	0.01%	25.238
120304	03电网(1)	5.68%	-0.05%	5.655
120305	03电网(2)	6.08%	0.02%	5.655
120306	03中电邦	5.81%	-0.14%	10.592
120307	03浦发债	5.87%	0.00%	4.69
120308	03沪环角债	5.72%	0.00%	4.721
120310	03网通(1)	5.74%	-0.04%	5.581
120483	04中石化	5.36%	0.00%	5.805
120485	04国电(1)	5.74%	-0.02%	6.381
120489	04国网(1)	5.94%	0.02%	6.367
120502	05苏园建债	5.99%	0.17%	7.036
120503	05渝水务债	5.64%	0.04%	6.973
120505	05国电债	5.85%	0.12%	7.151
120510	05国网(2)	6.16%	-0.06%	7.173
120512	05沪建(2)	5.64%	0.02%	12.225
120516	05中电投债	5.51%	0.05%	7.184
120517	05天津轨(1)	5.45%	-0.09%	2.167
120519	05华能债	5.75%	-0.14%	7.164
120520	05杭城建	5.79%	0.01%	7.123
120521	05国航债	5.82%	0.13%	7.34
120523	05国盛建债	5.83%	-0.12%	7.196
120525	05中铁(1)	5.76%	0.02%	7.211
120528	05世博债	5.78%	0.08%	4.647
120601	06交唐债	5.22%	-0.07%	17.784
120602	06建投债	5.42%	-0.02%	17.893
120604	06国网(1)	5.85%	0.01%	8.183
120605	06三峡债	5.30%	0.01%	18.014
120701	07世博(1)	5.76%	-0.13%	8.781
120702	07世博(2)	5.55%	0.04%	13.781
126001	06马钢债	5.80%	0.04%	3.523
126002	06中化债	6.35%	0.01%	4.573
126003	07云化债	6.28%	0.04%	4.732
126005	07武钢债	5.71%	0.05%	3.885
126006	07保高债	5.90%	0.03%	5.427
126007	07日照债	6.02%	0.03%	5.562
126008	08上汽债	5.84%	0.05%	5.622
126009	08陕粤债	5.87%	0.01%	5.729
126010	08中远债	6.29%	0.03%	5.732
126011	08石化债	5.64%	0.04%	5.795
126012	08上港债	5.66%	0.02%	2.795
126013	08青啤债	6.26%	0.03%	5.907
129902	98中铁(3)	5.16%	0.04%	1.438
129903	99中邮债	5.90%	-0.11%	2.219
111015	01三峡10	6.18%	0.02%	3.51
111016	01广核债	4.48%	-0.03%	0.6
111018	02电网15	5.76%	-0.01%	9.121
111019	02广核债	5.57%	-0.06%	9.518
111023	03中铁债	5.63%	0.10%	13.304
111036	07中关村	6.02%	0.06%	2.638
111037	08昆建债	6.19%	0.00%	4.907
111038	08首基债	6.48%	0.00%	4.907
115001	钢钒债1	6.05%	0.04%	4.562
115002	国安债1	6.44%	0.05%	5.356
115003	中兴债1	5.90%	0.04%	4.737

银行间债券收益率(5月6日)

代码	名称	最新收益率	收益率涨跌值	剩余年限
020015	02国债15	3.60%	-0.04%	1.586
0202180	02国开18	4.67%	0.00%	4.597
030011	03国债11	2.84%	-0.77%	2.54
0302010	03国开01	2.68%	-0.01%	4.789
0302020	03国开02	4.18%	-0.01%	4.901
030203	03国开03	4.78%	0.00%	5.008
0302130	03国开13	4.00%	0.00%	5.23
040003	04国债03	3.01%	0.01%	0.956
040007	04国债07	3.47%	0.00%	3.304
040008	04国债08	3.43%	0.17%	1.458
040203	04国开03	4.46%	0.00%	5.83
040211	04国开11	4.27%	-0.11%	1.184
040705	04建行03浮	6.11%	0.93%	6.644
0501052	05央行票据52	2.14%	0.10%	0.019
050224	05国开24	4.95%	0.02%	7.608
050301	05进出01	4.24%	0.00%	1.942
050406	05农发06	4.46%	1.41%	2.115
050411	05农发11	2.84%	0.00%	4.345
050503	05上行03	5.01%	1.35%	7.359
050603	05中行02浮	5.38%	0.76%	6.827
060213	06国开13	4.59%	0.01%	3.17
060218	06国开18	2.89%	-0.01%	0.312
060407	06农发07	4.18%	-0.12%	1.184
060410	06农发10	4.60%	-0.12%	3.362
068222	06三峡债	5.86%	1.61%	18.014
0700008	07特别国债08	4.47%	0.18%	9.616
070005	07国债05	3.93%	0.00%	3.964
070009	07国债09	3.11%	0.11%	0.107
070010	07国债10	4.49%	0.00%	9.137
070011	07国债11	3.58%	0.00%	2.195
070016	07国债16	3.21%	0.09%	0.356
0701010	07央行票据10	4.30%	-0.16%	1.745
0701013	07央行票据13	4.31%	-0.13%	1.764
0701016	07央行票据16	2.22%	0.00%	1.822
0701019	07央行票据19	4.33%	0.74%	1.841
0701023	07央行票据23	3.78%	-0.70%	1.86
0701026	07央行票据26	4.34%	0.61%	1.879
0701032	07央行票据32	4.35%	0.49%	1.918
0701035	07央行票据35	3.83%	0.00%	1.937
0701041	07央行票据41	3.41%	0.00%	1.975
0701048	07央行票据48	3.39%	0.00%	2.033
0701053	07央行票据53	4.15%	-39.49%	0.066
0701056	07央行票据56	3.48%	-31.23%	0.085
0701059	07央行票据59	3.46%	-29.92%	0.104
0701084	07央行票据84	3.54%	-9.10%	0.258
0701087	07央行票据87	3.53%	-7.41%	0.277
0701094	07央行票据94	3.58%	-6.99%	0.315
0701127	07央票127	3.82%	-2.89%	0.564
0701139	07央票139	3.87%	-2.35%	0.641
070204	07国开04	4.70%	1.14%	3.953
070208	07国开08	4.74%	0.00%	9.063
070211	07国开11	4.91%	1.32%	4.145
070221	07国开21	4.57%	0.03%	9.471
070309	07进出09	4.32%	1.42%	1.274
070310	07进出10	4.62%	0.72%	2.321
070313	07进出13	4.72%	0.01%	4.51
070404	07农发04	4.21%	0.11%	0.951
070413	07农发13	4.62%	1.41%	2.282
070414	07农发14	4.31%	-0.27%	1.301
070415	07农发15	4.29%	-0.04%	2.34
070416	07农发16	4.30%	0.16%	1.427
070420	07农发20	4.67%	1.29%	2.526
078027	07三峡债	5.33%	0.00%	3.14
078050	07国网债01	5.32%	0.00%	9.34
078058	07铁道债	5.34%	0.13%	9.378
080003	08国债03	4.09%	-0.02%	9.871
080004	08国债04	3.65%	-0.02%	2.94
080005	08国债05	3.76%	0.00%	4.959
0801007	08央行票据07	4.01%	-1.70%	0.699
0801013	08央行票据13	3.99%	-1.51%	0.737
0801014	08央行票据14	4.64%	0.00%	2.742
0801016	08央行票据16	4.12%	-1.48%	0.781
0801017	08央行票据17	4.55%	-0.07%	2.781
0801018	08央行票据18	3.43%	-28.47%	0.027
0801019	08央行票据19	4.04%	-1.03%	0.795
0801020	08央行票据20	4.64%	0.09%	2.8
0801021	08央行票据21	4.10%	-15.78%	0.047
0801023	08央行票据23	4.55%	-0.30%	2.816
0801024	08央行票据24	3.27%	-6.75%	0.066
0801025	08央行票据25	4.04%	-0.83%	0.83
0801026	08央行票据26	4.55%	-0.09%	2.836
0801027	08央行票据27	3.55%	-6.56%	0.085
0801028	08央行票据28	4.04%	-0.73%	0.849
0801029	08央行票据29	4.57%	0.01%	2.855
0801030	08央行票据30	3.62%	-4.65%	0.104
0801031	08央行票据31	4.08%	-0.61%	0.868
0801032	08央行票据32	4.56%	-0.04%	2.874
0801033	08央行票据33	3.45%	-2.40%	0.123
0801034	08央行票据34	4.05%	-0.52%	0.888
0801035	08央行票据35	4.53%	-0.08%	2.893
0801036	08央行票据36	3.44%	-2.63%	0.142
0801037	08央行票据37	4.05%	-0.43%	0.907
0801039	08央行票据39	2.56%	-1.56%	0.17
0801041	08央行票据41	4.61%	0.03%	2.932
0801043	08央行票据43	4.06%	-0.28%	0.945
0801044	08央行票据44	4.59%	0.01%	2.951
0801046	08央行票据46	4.09%	-0.12%	0.964
0801047	08央行票据47	4.62%	0.02%	2.97
0801048	08央行票据48	3.58%	-0.29%	0.219
0801049	08央行票据49	4.08%	-0.03%	0.984
0801050	08央行票据50	4.56%	-0.01%	2.984
080202	08国开02	4.69%	-0.30%	4.699
080204	08国开04	4.76%	-0.01%	6.827
080205	08国开05	4.86%	0.02%	9.847
080206	08国开06	4.77%	-0.09%	6.871
080207	08国开07	4.74%	0.06%	4.923
080208	08国开08	4.85%	0.02%	9.964
080302	08进出02	4.10%	-0.01%	0.967
080401	08农发01	4.79%	0.00%	2.682
080402	08农发02	4.71%	0.00%	4.696
080404	08农发04	4.30%	0.00%	1.739
080405	08农发05	4.71%	0.00%	4.811
083007	08昆建债	6.18%	0.36%	4.907

注：技术指标由北方之星数码技术公司提供

交易所回购行情(5月6日)

代码	名称	最新	涨跌值	成交量(万元)
204001	GC001	1.62	0.365	805130
204007	GC007	3.5	0.3	854030

银行间回购行情(5月6日)

名称	最新	涨跌值	成交量(万元)
R001	2.32	-0.03	10677333
R007	3.25	0.25	1438451 2
R014	3.31	0.12	1531433
R021	3.4	0.1	265559
R1M	3.45	0.05	63320
R1Y	4.76	0	1000
R2M	3.75	-0.05	12000
R3M	4.46	-0.09	1000
R4M	3.5	-1.08	3000
R6M	4.64	0	2000
R9M	4.7	0	1000

■热点聚焦

Shibor报价合理水平在哪里？

⊙申万研究所 屈庆 张睿 张磊

最近Shibor报价利率及其相关衍生品走势成为市场关注的焦点。如此，一个关键问题随之出现：如果目前的Shibor双边报价利率果真可以点击成交话，在当前的债市环境下，Shibor利率的合理水平在哪里？

Shibor利率是管理层精心培育的我国未来的基准利率体系。作为万里征途的第一步，Shibor利率首先应当成为货币市场利率的基准，而这势必将受到央行的调控以及其它货币市场品种利率的影响，但是商业银行作为Shibor利率的报价方，Shibor利率也会受到银行的存贷款利率的影响。因此，一个科学的Shibor体系要综合考虑调控意图、资金成本、机会成本、信用利差、流动性补偿、资金面状况等各方面的因素。

张大伟 制图

从货币市场角度看Shibor报价利率

从货币市场来看，Shibor定价可供参考的品种主要由回购、央票和短融。在这里我们就以“3月央票利率+信用利差+流动性利差”来对3月Shibor来定价。在2007年10月份之前，3Mshibor报价利率与3月央票之间的利差是比较稳定而且较窄的，平均值在30bp左右，但是由于当时的Shibor报价不能成交，报价行在报价的时候就很可能低估信用风险和流动性风险。

假定通过Shibor融入融出资金者都是信用资质的一流大行，则其信用风险与市场上最优质央企所发行短融的信用利差差别不大，当前市场上3月AAA级短融与央票信用利差约在50bp左右。从目前的Chibor拆借市场看，中长端的拆借成交清淡，因此对Shibor利率也要加上一定的流动性利差，如果假定该利差为20-30bp的话，则3月Shibor报价应当在4.10%-4.20%左右。

从存贷市场角度看Shibor报价利率

对于资金充裕的大行和全国性股份制银行，他们是不会按照目前4.41%的拆入报价来借入资金的，毕竟目前3个月的定存利率才3.33%，即使是资金发生暂时性周转困难时，质押式回购也是一个更好的选择。城商行和外资银行一般是债市的资金净融入者。

我们首先来分析报价行的拆入报价，首先报价行都是资质一流的银行，其它机构是乐意把资金拆借给报价行的，这里信用风险是比较小的，决定拆入报价的最主要因素就是可替代融资方式的机会成本，3个月存款利率就是一个很好的参考指标。

从拆入资金的运用来看，如果是应对资金周转困难，拆入方对利率并不是特别敏感，但是如果拆入资金是进行债券投资或信贷投放的话，则很有必要考虑一下当前的套利空间。短期债券品种的收益率可以看作拆借利率的“天花板”，贷款的实际利率也可以看作3月Shibor报价利率的“天花板”。

据上分析，在债券市场和信贷市场下，3月实际存款利率可以看作3月Shibor报价的下限，实际存款利率是指银行在扣除上缴的法定存款准备金之后的实际利息支出相对实际资金占用的利率；短期债券收益率和短期信贷实际利率可以看作Shibor报价的上限，Shibor报价利率应当在上限和下限之间的区域内处于某种均衡状态。当然，由于银行运营费用的存在，上限和下限的区间范围可能还要窄。

那么，在这个存贷款利率体系下，3月Shibor拆入报价的合理水平在哪里呢？我们可以假定，3月Shibor报价应在上下限中间处取得平衡，当前3月存款实际利率为3.60%，6月内实际贷款利率为4.37%附近，则3月Shibor拆入报价应在两者中值线上下波动，也即4%左右的水平。

总的来说，3月Shibor双边报价的合理范围应当在4%-4.2%之间，当前3月Shibor的双边报价利率为4.41%-4.48%之间。如果未来Shibor报价体系确实要实行双边点击成交的话，我们可以预期Shibor报价将出现一定幅度的回落。

■市场观察

升值预期降温 资金面添变数

⊙中国银行 董德志

我们认为，5月影响债市利率运行趋势的主要矛盾将集中在资金面以及经济基本面上。两者对于利率运行方向将可能产生不同的正负影响，但是存在时间差异。综合而言，我们认为合成效应为负面。

经济基本面中的通胀因素在短期内缓解，但由于本期物价走势放缓存在不少季节性的因素，而且目前市场对于物价持续走高的预期并不强烈，因此我们认为该指标所形成的“超预期效应”非常有限，并不足以支撑债券市场的强势反弹。

相比而言，长期以来并没有引发市场担忧的资金供需问题，在今后一段时期内有可能成为矛盾的焦点。在此所提的资金问题仅仅是指涉及到债券市场投资的资金供需，并不涉及全部的市场流动性问题。

我们曾从投资主力的配置节奏角度、存款准备金总量变化角度以及外来资金流入角度分析了债市中的资金供需存在失衡的可能。在上述问题中，影响最大的应该是汇率问题所引发的外来资金流入问题。

3月下旬以来，人民币汇率在7关口处徘徊不前，似乎表明了管理层正在试图修正前期累计过高的升值预期，缓解外来资金的持续高速注入（一季度，我国外汇储备增长出现了急剧扩大）。目前国际市场中的升值预期出现了明显变化，按照1年期NDF汇率与现汇汇率水平计量的人民币升值预期指标从4月中旬以来出现了明显回落，显示升值预期急速降温，虽然从长期来看，这种预期回落可能难以持续，但是在一段时期内有助于缓和热钱流入的冲动。

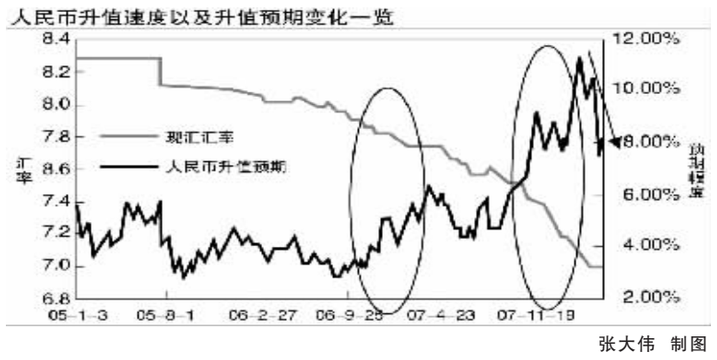
从近期人民币汇率的走势变化来看，我们越发相信管理层很可能是借助于“进2退1”的方式来打乱汇率升值的节奏，调整修正不合理的预期，而目前乃至后期一段时间，将可能处于这种修正调整的过程中。

在上述前提下，目前我们最为关注的是汇率的变化是否能引发流动性的变化。理论上这种传导是现实的，预计在1—2个月内应该有所显现。基于此判断，我们对于未来一段时期内的流动性状况持悲观看法。

同时从交易角度来看，正是由于市场长期以来对于流动性充裕的局面习以为常，因此，这种可能的变化才更容易产生“超预期效应”，对于利率的波动也越发具有明显的影响。

综合上述两方面因素，我们认为在未来1—2个月内内债市存在调整的可能，整体看法趋于悲观。但同时我们也不得不承认，在短期内债券市场的表现可能和上述预期并不相符，这主要体现在即将进行的30年期国债的招标发行上，机构依然会对该期品种形成热烈的追捧，但是这种热烈局面并非反映债券市场所面临环境的有利，而更多体现为30年期超长期品种的发行已经不能简单的用基本面等要素来分析，其供需的刚性约束是主要影响因素。

人民币升值速度以及升值预期变化一览



张大伟 制图

债市料进入阶段性调整期

⊙浩子

2008年影响债市最关键的因素就是人民币汇率和通货膨胀指标，前者隐含着未来资金面的情况，后者隐含着未来宏观经济的走势。在综合考虑这两个因素之后，笔者认为5月份债市收益率曲线将会小幅上升，不过上升的空间有限，收益率曲线会呈现陡峭型变化。

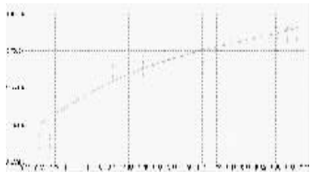
——汇率升值放缓，资金紧缩抬头。4月份7天回购定盘利率的平均值为3.05%，比上月提高了50BP，说明市场资金面已经开始收紧，在宏观紧缩政策继续延续的情况下，估计5月份资金面会继续收紧。从交易的角度出发，长期以来债市过分依赖货币推动的情况已经成为定势，因此在5月份建议投资者缩短久期和减少仓位。

——宏观经济面临长期通胀的影响。5月份唯一能确定的是通胀会比前四个月都缓和些，但种种迹象告诉我们，国内的通胀不是短期问题，而是中长期问题。事实上，对于债市的关键问题并不是通胀有多深，而是有多长。央行是否要利用利率工具抵抗通胀风险，最主要就是要判断通胀的持续性。从前四个月的宏观数据来看，通胀的持续期在明显加长，未来加息的可能性非常大，因此建议投资者尽量减少长期债券的仓位。

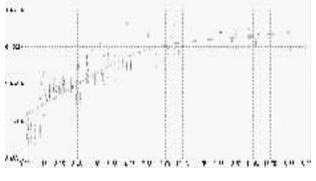
上证所固定收益证券平台成交行情(5月6日)

代码	简称	昨日收盘价(元)	昨日加权平均价(元)	当日开盘价(元)	当日最高价(元)	当日最低价(元)	当日最新价(元)	当日加权平均价(元)	当日总成交金额(万元)	当日总成交量(手)	当日总成交笔数	当日加权平均收盘价(%)	当日开盘收益率(%)	当日最高收益率(%)	当日最低收益率(%)	当日最新收益率(%)	当日加权平均收益率(%)
019711	07国债11	99.959	99.959	99.959	0.000	0.000	99.959	0.000	0	0	0	3.5400	0	0	0	0	0
019714	07国债14	100.405	100.405	100.405	0.000	0.000	100.405	0.000	0	0	0	3.8270	0	0	0	0	0
019716	07国债16	99.970	99.977	99.980	99.980	99.980	99.980	99.980	20000	2000	4	2.9566	2.9373	2.9293	2.9293	2.9293	2.9293
019717	07国债17	101.374	101.374	101.374	0.000	0.000	101.374	0.000	0	0	0	3.6560	3.6560	0	0	0	0
019718	07国债18	102.445	102.445	102.445	0.000	0.000	102.445	0.000	0	0	0	3.9271	3.9271	0	0	0	0
019720	07国债20	100.376	100.376	100.376	0.000	0.000	100.376	0.000	0	0	0	2.9919	2.9935	0	0	0	0
019801	08国债01	99.440	99.440	99.440	0.000	0.000	99.440	0.000	0	0	0	3.8164	3.8164	0	0	0	0
019802	08国债02	100.000	100.000	100.000	0.000	0.000	100.000	0.000	0	0	0	5.7660	5.7662	0	0	0	0
019803	08国债03	100.000	100.000	100.000	0.000	0.000	100.000	0.000	0	0	0	5.7660	5.7662	0	0	0	0
019804	08国债04	99.700	99.700	99.670	99.670	99.635	99.670	99.658	15000	1495	3	3.6644	3.6647	3.6757	3.6757	3.6885	3.6801
019805	08国债05	100.000	100.000	100.000	0.000	0.000	100.000	0.000	0	0	0	6.4798	6.3383	0	0	0	0
122004	07长电债	99.090	99.090	99.090	0.000	0.000	99.090	0.000	0	0	0	5.4722	5.3224	0	0	0	0
122001	07海工债	103.250	103.250	103.250	0.000	0.000	103.250	0.000	0	0	0	5.2221	5.3224	0	0	0	0
122002	07华能G1	100.000	100.000	100.000	0.000	0.000	100.000	0.000	0	0	0	5.7660	5.7662	0	0	0	0
122003	07华能G2	100.000	100.000	100.000	0.000	0.000	100.000	0.000	0	0	0	5.7660	5.7662	0	0	0	0
122004	07华能G3	100.000	100.000	100.000	0.000	0.000	100.000	0.000	0	0	0	5.7660	5.7662	0	0	0	0
122005	08铁钛债	99.894	99.894	99.894	0.000	0.000	99.894	0.000	0	0	0	6.8148	6.4148	0	0	0	0
122006	08金地债	100.000	100.000	100.000	0.000	0.000	100.000	0.000	0	0	0	5.7660	5.7662	0	0	0	0
122007	08莱钢债	100.470	101.493	100.470	0.000	0.000	100.470	0.000	0	0	0	6.4798	6.3383	0	0	0	0

上证所固定平台国债收益率曲线



国债收益率曲线



上证所固定收益证券平台确定报价行情(5月6日)

代码	简称	买入报价方(交易席位简称)	买入价(净价-元)	买入数量(千)	买入到期收益率(%)	卖出报价方(交易席位简称)	卖出价(净价-元)	卖出数量(千)	卖出到期收益率(%)
019711	07国债11	中金公司	99.7765	5000	3.6339	国泰君安	99.950	5000	3.5447
019711	07国债11	广发证券	99.7765	5000	3.6339	人保资产	99.967	5000	3.5365
019711	07国债11	人保资产	99.760	5000	3.6363	国信证券	99.967	5000	3.5365
019711	07国债11	国信证券	99.760	5000	3.6363	光大证券	99.967	5000	3.5365
019711	07国债11	光大证券	99.760	5000	3.6363	中银证券	99.967	5000	3.5365
019711	07国债11	中银证券	99.760	5000	3.6363	招商证券	99.967	5000	3.5365
019711	07国债11	招商证券	99.760	5000	3.6363	国寿资产	99.967	5000	3.5365
019711	07国债11	国寿资产	99.760	5000	3.6363	长江证券	99.967	5000	3.5365
019711	07国债11	长江证券	99.760	5000	3.6363	中金公司	99.970	5000	3.5351
019714	07国债14	国泰君安	99.750	5000	3.6411	广发证券	99.970	5000	3.5351
019714	07国债14	国泰君安	99.650	5000	3.9590	中金公司	100.149	5000	3.8681
019714	07国债14	中金公司	99.600	5000	3.9681	中信证券	100.149	5000	3.8681
019714	07国债14	中信证券	99.600	5000	3.9681	中银证券	100.149	5000	3.8681
019714	07国债14	中银证券	99.600	5000	3.9681	华泰证券	100.149	5000	3.8681
019714	07国债14	华泰证券	99.600	5000	3.9681	长江证券	100.149	5000	3.8681
019714	07国债14	长江证券	99.600	5000	3.9681	国寿资产	100.149	5000	3.8681
019714	07国债14	国寿资产	99.600	5000	3.9681	国泰君安	100.190	5000	3.8606
019716	07国债16	银河证券	99.947	5000	3.0212	中金公司	99.981	5000	2.9265
019716	07国债16	中金公司	99.947	5000	3.0212	中信证券	99.981	5000	2.9265
019716	07国债16	中信证券	99.947	5000	3.0212	银河证券	99.982	5000	2.9237
019716	07国债16	国信证券	99.947	5000	3.0212	国信证券	99.982	5000	2.9237
019716	07国债16	长江证券	99.947	5000	3.0212	长江证券	99.982	5000	2.9237
019717	07国债17	光大证券	100.885	5000	3.7735	光大证券	101.292	5000	3.6736
019717	07国债17	广发证券	100.885	5000	3.7735	广发证券	101.292	5000	3.6736
019717	07国债17	中银证券	100.885	5000	3.7735	中银证券	101.292	5000	3.6736
019718	07国债18	国信证券	102.180	5000	3.9602	国信证券	102.750	5000	3.8616
019718	07国债18	中银证券	102.180	5000	3.9602	中银证券	102.758