

Currency·bond

Table with 4 columns: Index Name, Index Value, Change, and Previous Close. Includes 上证国债指数, 上证企业债指数, etc.

Table with 4 columns: Index Name, Index Value, Change, and Previous Close. Includes 中证全债, 中证10债, etc.

Table with 4 columns: Term, Shibor(%), Change, and Spread(BP). Includes 1W, 2W, 1M.

Table with 4 columns: Date, 1美元, 1欧元, 100日元, 1港币. Shows exchange rates for 5月21日.

Table with 4 columns: Bond Name, Coupon, Yield, and Maturity. Lists various government and corporate bonds.

紧傍美元 人民币连破两关冲高

◎本报记者 秦媛娜

美元的震荡下行在过去一周里连续为人民币提供了上涨的契机。昨日,受美元大幅下挫的影响,人民币中间价冲高183个基点...

2008年以来,人民币对美元汇率已先后36次创出汇改以来新高,年内累计升幅接近5%。

中间价显示,人民币昨日报6.9597,单日涨幅与周一持平,再加上上周五人民币同样出现超过百点的上扬...

但是市场交易员均表示,人民币只是在经历一个升值节奏的调整,而其长期看涨的趋势并没有改变...



前期只是暂缓升值。”有银行交易员指出,人民币的升值趋势并没有改变,离岸市场的远期和国内掉期市场的报价也在印证这一判断...

而且值得注意的是,受中间价提振,昨日美元兑人民币的远期报价也有了快速反应,离岸市场1年期远期报价也从前日的6.58滑落到昨日的6.55附近...

到昨日的6.55附近,贴水幅度再度扩大,显示多头力量重新活跃起来。另一方面,美元的走势正在对人民币汇率产生更加重要的引导作用...

债指连涨5个月 中期券上月发行猛增

◎本报记者 秦媛娜

4月份,银行间债券指数和交易所国债指数均继续攀升,成就自2007年12月以来连续第5个月份上涨。一级市场方面,银行间债券市场的中期债券发行量大幅度增长...

昨日,央行公布了《2008年4月金融市场运行情况》,统计数据显示,受到政策性金融债、短期融资券、资产支持证券等品种发行量增加以及新品种中期票据问世的影响...

高的趋势在4月份继续延续。今年前4个月,1年以上到10年的债券发行量为4983.8亿元,占比74.8%,高于前3个月的57.88%...

1至4月,同业拆借市场交易活跃,拆借交易量为48115.5亿元,同比增长195.1%。4月份,同业拆借成交2196.4亿元,较上月减少7.8%...

初的118.36点上升至月末的118.54点,升幅0.2%;交易所国债指数由月初的113.05点上升至月末的113.19点,升幅0.1%。

与此同时,国债收益率曲线则呈整体上移趋势。报告指出,随着4月份市场资金趋紧,国债价格略有下降...

呈整体上移趋势。报告指出,随着4月份市场资金趋紧,国债价格略有下降,收益率上升,短期和长期债券收益率上升相对明显...

银行间债券收益率(5月21日)

Table with 4 columns: Bond Name, Coupon, Yield, and Maturity. Lists various interbank bond yields.

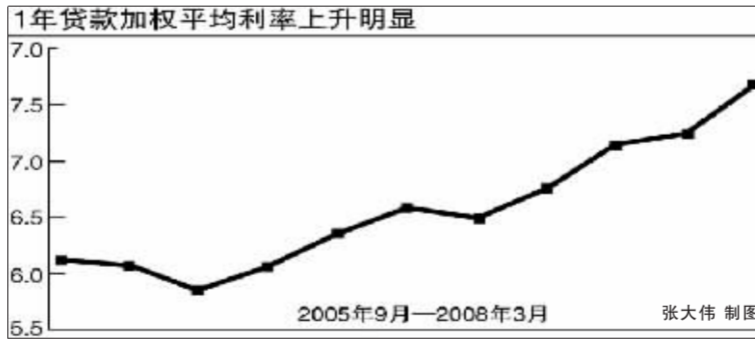
市场观察

贷款利率上升将抬高企业发债融资成本

◎申万研究所 屈庆 张睿 张磊

上周央行发布《一季度货币政策执行报告》,报告中透露出信息值得我们关注:3月份,6个月至1年(含1年)人民币贷款加权平均利率为8.72%,比1月份提高0.4个百分点...

我们认为,贷款利率的上升和实行上浮利率的贷款占比明显下降,主要是因为贷款额度的限制,银行和企业之间的议价能力提升和居民消费贷款的下降...



却持续下降,这两种途径企业融资成本背离该如何理解呢?我们认为,尽管目前因为需求的支撑,还看不出贷款利率上升对这些信用产品的影响,但如果持续...

的贷款利率的上升,最终还是会导致企业发债融资成本的上升。贷款利率是企业融资成本的参考基准,但市场供需和信用风险才是短融市场化定价更关键的因素...

解决这一问题的关键,应是机构内部IT系统的建设。通过IT系统与前台交易、后台清算系统的数据接口对接,在中台、后台人员实时监控下,由IT系统自动完成业务流程的衔接...

市场快讯

今日发行370亿元央票

◎本报记者 丰和

今天,央行将在公开市场发行370亿元央行票据,发行量比上周同期略增20亿元。其中,三年期央行票据发行量为120亿元,比上周减少30亿元...

“08国债07”5月26日上市

◎本报记者 王璐

2008年记账式(七期)国债将于5月26日在上交所固定收益证券综合电子平台上市,该国债上市交易的现券证券名称为“08国债07”,证券代码为019807。

每日交易策略

以IT系统建设防范风险

◎海天

银行间债券市场已经发展了十余年,市场的大发展则是近三、五年的事情。随着各类机构债券业务的迅速发展,风险管理正日益成为各机构普遍关心的问题。



从风险属性看,人民币债券投资交易主要面对的风险有市场风险(目前主要指利率风险)、信用风险、流动性风险、法律合规风险和操作风险等等。随着各大中型机构内部利率风险模型的建立,以及中央国债登记结算公司的中债收益曲线的推出,市场中各类机构,不论大小,理论上已经初步具备对债券组合利率风险的管理能力...

目前的银行间市场交易流程,是交易机构在折借中心系统进行前台交易,并负责在国债公司系统进行后台清算,且清算资金划付需要通过支付清算系统另外进行。也就是说,交易机构从交易指令发出到最终资金划付,其内部需要一系列的流程安排,以防范在前台指令成交、前台后台成交单传递和后台清算等三个环节的操作风险。

解决这一问题的关键,应是机构内部IT系统的建设。通过IT系统与前台交易、后台清算系统的数据接口对接,在中台、后台人员实时监控下,由IT系统自动完成业务流程的衔接,从而最大限度控制操作风险,使机构得以专注于资产运营和对市场风险、信用风险等风险进行管理。

汇市现象台

数据良好 欧元大幅跳涨

◎刘汉涛

周三美元在欧洲良好数据公布后继续下跌,美元指数跌至72.15附近,兑日元跌至103.30日元附近。美国4月生产者物价指数(PPI)较上月增长0.2%,但扣除食品和能源的核心PPI较上月上升0.4%,升幅高于预估的0.2%...

欧元兑美元跳涨至一个月高点1.5760美元,因德国5月IFO景气判断指数出人意料地呈现上升,这巩固了有关欧元区经济仍旧稳健且欧元将维持对美元利差优势的观点。英镑兑美元持稳于1.9660美元附近,英国央行货币政策委员会(MPC)5月会议记录显示,仅鸽派官员布兰费罗主张本月降息25个基点...

Table with 4 columns: Bond Name, Coupon, Yield, and Maturity. Lists various government bonds and their yields.

上证所固定收益证券平台成交行情(5月21日)

Table with 4 columns: Bond Name, Coupon, Yield, and Maturity. Lists various government bonds and their yields.

上证所固定收益证券平台确定报价行情(5月21日)

Table with 4 columns: Bond Name, Coupon, Yield, and Maturity. Lists various government bonds and their yields.

上证所固定收益证券平台成交行情(5月21日)

Table with 4 columns: Bond Name, Coupon, Yield, and Maturity. Lists various government bonds and their yields.

上证所固定收益证券平台确定报价行情(5月21日)

Table with 4 columns: Bond Name, Coupon, Yield, and Maturity. Lists various government bonds and their yields.

交易所回购行情(5月21日)

Table with 4 columns: Bond Name, Coupon, Yield, and Maturity. Lists various government bonds and their yields.

银行间回购行情(5月21日)

Table with 4 columns: Bond Name, Coupon, Yield, and Maturity. Lists various government bonds and their yields.