

Currency·bond

时隔两月 人民币又创新高逼近6.80

◎本报记者 秦媛娜

两次创新高之间相隔了超过两个月时间,自2005年汇改以来从未有过的...



234个基点,人民币创下了汇改以来的又一新高。在6.81-6.87区间宽幅震荡,最低时于8月18日创下6.8665的低点...

两个多月来宽幅震荡

中国外汇交易中心公布,昨日银行间即期外汇市场美元兑人民币中间价为6.8009,单日涨幅高达...

突出重围”创下新高也和美元的强劲反弹不无关系。

前夜,受到美国财政部救市计划及市场风险偏好升温影响,高风险投资重获青睐,美元则全线下挫,直接影响了人民币昨日早盘中间价定位的表现。

调整催生“择期”交易

虽然是两个多月来的首次新高,显示人民币升值动力已经较上半年大为减弱,但是市场仍然相信,人民币的升值趋势并没有改变。

因为面对外占款增加带来的巨大流动性,央行需要进行对冲,在存款准备金率和公开市场操作都有空间限制的情况下,人民币升值仍是减轻流动性压力的不可或缺手段。

但是同时,人民币的升值空间也不会太大。

在这样的背景下,双向波动被众多市场人士认为,将是接下来人民币走势最大的特征,如此一来,又增加了外贸企业的汇率风险。

一位银行交易员透露,为了应对汇率走势不确定性的增强,银行和企业之间目前正流行一种择期结售汇的交易方式。

人民币直线上涨的时候,当然是越早结汇越好,这位交易员表示,但是在汇率走势方向难以判断的时候,上述的择期交易就显示出一定的优越性,因为客户可以提前锁定价格、控制风险,同时对于那些本身收汇时间就具有不确定性的出口企业来说,择期交易也可以获得更多的灵活性。

每日交易策略

倒挂小概率 押宝有风险

◎琢磨

债券市场近期的走势可谓狂热。行情从债券基金大举介入三年央票开始,而后知后觉的机构感觉有踏空的危险,纷纷转向配置中期债券,部分投机资金和踏空的机构索性杀向长期债,部分中小机构又做起了放大套利的老营生。

市场观察

股市和债市之间只有“跷跷板”效应?

◎兴业银行 徐寒飞

理论上讲,低利率意味着资产价格将上升,原因是如果资产未来收益不变,那么贴现率降低将增加资产现值,也即资产价格。

但是上述原理无法解释例如今年第二季度出现的股债双熊局面,这意味着我们似乎无法给出一个债市与股市关系的确定性的答案。

——货币配置过程中债市和股市走势一致。以美国数据为例,取S&P500指数的月度回报率作为度量股市表现的指标,以10年期国债利率月度回报率作为度量债市表现的指标。

汇市观察台

国际油价冲高回落 美元指数扳回部分跌幅

◎胡箫箫

自上星期黄金唱罢主角之后,目前市场期待美国财长鲍尔森、美联储主席伯南克将于周二晚22:00在参议院就信贷危机的政策讲话。

桶。由于石油价格是美元走势的重要参考,周二美元指数获益反弹,最高至76.65,收复此前部分跌幅。

涨幅,分别下跌近0.6%和0.4%,这主要是由于市场担心美国政府7000亿美元的救市资金能否解决美国的信贷问题,并进而使得美国摇摇欲坠的经济得到复苏,从而令市场避险情绪有所升温,导致高息货币欧元和英镑纷纷下滑。

但是周二晚将公布的欧元区9月PMI还是值得参考的。受市场避险情绪升温、全球股市下跌等因素影响,美元兑日元周二在105.2-105.9的低位区间内窄幅波动,澳元兑美元则下跌近1%,最低报0.8355美元。

市场快讯

一年央票利率再降2个基点

◎本报记者 丰和

在周二公开市场上,一年央行票据发行收益率水平较前再降2个基点。昨天,央行在公开市场发行了1000亿元央行票据,收益率为4.0042%。

“08常城建债”今起发行

◎本报记者 王文清 侯利红

经国家发改委批准,常州市城市建设(集团)有限公司2008年公司债券(简称08常城建债)今日起公开发行。

本期债券采用网下向机构投资者发行。在上交所市场预设发行总额不超过20亿元,通过承销商网点预设发行总额不少于5亿元。

本期债券由常州市城市建设风险准备金提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。经联合资信评估有限公司综合评定,本期债券的信用评级为AA+级。

前8个月银行间债市 累计发行债券14343亿元

◎本报记者 秦媛娜

中国人民银行昨日发布的8月份金融市场运行情况报告指出,前8个月,我国金融市场总体运行平稳。

8月份银行间债券发行债券2447.7亿元,较上月增加27.49%。其中,记账式国债、政策性金融债券和非政策性金融债券的发行量都有所增加。

8月份同业拆借成交13642.3亿元,较上月增加3%。债券质押式回购成交50104.5亿元,较上月增加16.7%。

延续7月份的涨势,债券指数在8月份再一次大幅攀升,无论是银行间债券指数还是交易所国债指数,都呈现出强劲的上行动力。

央行报告显示,银行间债券指数8月份涨幅1.43%,月末收于118.96点;交易所国债指数的升幅也加速,月末收于113.97点,较月初上升0.56点。

“08国债18”9月26日上市

◎本报记者 王璐

2008年记账式(十八期)国债将于9月26日在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上市,交易方式为现券和回购。

该国债为固定利率债券,期限10年,票面利率3.68%。

债券指数(9月23日)

Table with 4 columns: Index Name, Index Value, Change, and Yield.

上海银行间同业拆放利率(9月23日)

Table with 4 columns: Term, Shibor(BP), Change, and Shibor(%).

人民币汇率中间价

Table with 4 columns: Date, 1 USD, 1 EUR, 100 JPY, and 1 HKD.

全债指数行情(9月23日)

Table with 5 columns: Index Name, Index Value, Change, and Yield.

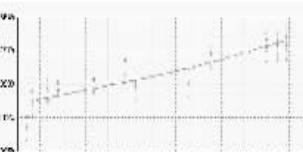
交易所回购行情(9月23日)

Table with 5 columns: Term, Rate, Change, and Volume.

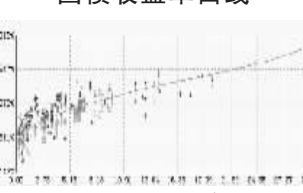
银行间回购行情(9月23日)

Table with 5 columns: Term, Rate, Change, and Volume.

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(9月23日)

Large table with multiple columns showing fixed income securities prices and yields.

交易所债券收益率(9月23日)

Large table with multiple columns showing exchange market bond yields.

上证所固定收益证券平台成交行情(9月23日)

Large table with multiple columns showing fixed income securities transaction data.