

短讯

保险、基金 连续数月增持债券

据新华社电 中央国债公司5日公布数据...截至2009年末,保险、基金持债规模达到15766.79亿元和7958.85亿元...

其中,保险机构持债规模在刚刚过去的2009年12月份增加592.06亿元,这是保险机构连续第6个月出现增持...

2009年7月以来,保险资金对债券市场投资力度逐步增大,数据显示,2009年前两个季度保险公司持债规模则分别减少442亿元和22亿元...

2009年12月份基金持债规模则显著增加615.66亿元,增加幅度较11月份的153.47亿元大幅提高...

采矿集团 将发行14亿中期票据

证券时报记者 湘香

本报讯 采矿集团有限公司昨日公告称,将于1月8日发行14亿元中期票据,期限3年。

本次中期票据由主承销商组织承销团,通过簿记建档集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行...

经联合资信评估有限公司综合评定,本期中期票据信用等级为AAA,企业主体长期信用评级为AAA。

交易员手记

债市交投清淡 短端需求较旺盛

北京农村商业银行 吴亮

周二上证国债指数继续小幅下探,报收于122.28,较前日下跌0.06,跌幅0.05%...

从盘面上看,现券涨跌互现,期限特征不很明显。5年期国债05国债3上涨0.12%,报100.72元,领涨幅度。7年期国债04国债10下跌0.65%...

周二央行在公开市场操作中招标发行的120亿元1年期央票发行收益率持平于1.7605%,连续第十九次持平。周二央行在公开市场操作中开展了750亿元28天期正回购操作...

近日银行间债券市场资金面持续宽裕,短期回购利率变化有限。截至目前,1天期回购利率最新加权价报1.1186%,7天期回购利率最新加权价报1.3980%...

我国宏观经济处于持续复苏之中,总量上表现为前高后低的概率较大,物价攀升的压力将有所显现,货币政策的明确转向只是时间问题...

本版作者声明:在本人所知情的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。

配置需求释放 短期品种受青睐

1年期央票发行利率连续第19周持稳在1.7605%

见习记者 朱凯

本报讯 岁暮年初,新债发行稀少与市场资金面宽裕并存,加之政策面处于真空,昨日银行间债券市场短期品种交投陡然活跃...

愿意配置短期品种

按照往年惯例,年底是债券发行较为密集的时期,而年初至春节之前的月份通常较为清淡...

一季度将招标发行共七期记账式国债,其中距今期限最近的是1月27日发行的2年期记账式国债。某大行债券交易员表示,目前属于“真空期”...

同时,一些基金机构交易员也向记者表示,目前愿意买入高票息品种进行配置,如10月以上短期融资券、1.5年内中票等...

3.76%左右开盘被点;而到下午,2年以内期限品种受到更多青睐。

至于市场关注度较高的几个影响未来判断的因素,如加息、上调存款准备金率以及通胀预期等,多数交易员认为前者基本上不会出现大的意外...

央行一季度对冲压力巨大

央行昨日在公开市场发行了2010年第一期央票,本期120亿元1年期央票最终收益率落在1.7605%,连续第19周维持在这一水平上...

分析人士认为,由于今年第一季度公开市场到期资金超过1.8万亿,如果依然倚重于短期的3个月央票回笼流动性,将加大年内的对冲压力...

1800-2000亿。央行为了顺利对冲,势必加大长期品种的发行业务,届时1年期央票的利率将承受较大的上行压力...

另一方面,市场也需考虑一季度银行信贷情况。对此南京银行认为,央行在一季度的对冲压力十分巨大。上述研究报告称,从公开市场到期量来看,一季度面临很大的回笼压力...

流动性过剩剩下的债市尴尬

川财证券 刘藉仁

2009年股市在流动性的推动下反弹近80%,而债市全年仅以0.87%微涨收收,今年的头两个交易日更是毫无建树...

从货币供应量来看,2009年11月末M2同比增长29.74%,增幅比上年末高11.92个百分点, M2的同比增幅超过今年前三季度名义GDP增速23个百分点...

从信贷投放来看,在经济出现衰退后,央行以宽松的信贷政策刺激经济增长,2009年上半年新增贷款达到7.37万亿元,前11月贷款新增总量达9.21万亿元...

2010年债市将面临更多的挑战。首先在保增长的前提下,监管层默认宽松流动性,及其推高的资产价格,我们预计随着外围环境的复苏,外生性流动性重新注

入,流动性引发的矛盾将被激化。从2009年的政策手段来看,7月末信贷开始收敛,央行开始货币净回笼,央票利率上行都强化了市场对于政策退出的预期...

其次冲销过度的流动性很大程度上要靠央票利率的上行引导,而利率的上行无疑会引发公众对“政策收紧”的预期...

目前在流动性的催生下,债市收益率过低,银行资产受信贷分流影响对债市投资陷入窘境,较低的交易价格,我们预计随着外围环境的复苏,外生性流动性重新注



财政部公布2010年国债发行计划

见习记者 朱凯

本报讯 财政部办公厅昨日公布了2010年关键期限记账式国债和第一季度国债的发行计划。业内人士表示,与去年相比,今年的发债计划与中央“调结构”、“加强基础设施建设”等基调一脉相承。

第一创业证券固定收益研究员郑振源认为,今年的发债计划在数量上、期限上基本与往年一致,贯彻了中央筹措中长期资金用于国家基础设施建设和调整经济结构的工作思路...

上海证券研究员许瑾表示,今年发行的关键期限记账式国债数量达31只,比去年多了6只...

如果按照每只平均260亿发行规模算的话,今年国债将多发行1560亿元左右;另外,国家4万亿投资计划中新增中央政府投资,在2009年安排了4875亿元,2010年将安排5885亿元...

记者发现,今年发布全年新债发行计划的时间远早于去年,与2009年2月4日不同,今年整整提前了一个月发布该计划;而且,今年第一只国债(2年期记账式国债)的发行时间提前至1月27日。

转债脱离正股 走势无量能支撑

国信证券 周琦

1月5日,转债成交回暖,12只转债共计成交1.11亿元,较前一交易日上升47%。主要因山鹰转债和唐钢转债交易额上升,唐钢转债和山鹰转债昨日成交最为活跃...

上证指数一反前一交易日低迷走势,小幅高开,在经过早间短时下跌后,掉头向上,煤炭和有色板块领涨,截至收盘,两市分别上涨1.18%和下跌0.12%...

12只转债平均转股溢价率为30.14%,较前一交易日下降160bp,转债整体溢价率下降,偏股及平衡型转债溢价率上升明显...

转债整体溢价率下降,偏股及平衡型转债溢价率上升明显。偏股型转债中,山鹰转债溢价率为-0.89%,仍现转股良机。另大唐转债溢价率为3.73%,较前一交易日下降300bp...

整体反应平淡,震荡幅度较小,且无量能支撑,难以预测短期趋势。但对转债市场的操作仍延续前期判断,对于山鹰转债,建议尽早转股;对于股性较强且发债公司处于行业龙头的转债,建议继续关注...

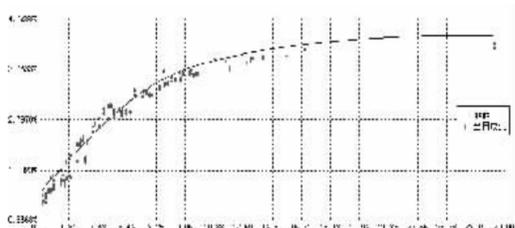
转债日评

人民币对美元汇率 中间价继续走高

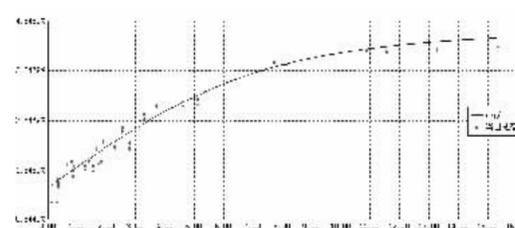
据新华社电 来自中国外汇交易中心的最新数据显示,1月5日人民币对美元汇率中间价报6.8278,较前一交易日小幅走高3个基点。

周一美国公布的12月ISM制造业经理人指数好于此前市场的预期,带动美国股市高开高走。大宗商品价格大幅反弹,也提高了市场对高风险资产的需求...

国债收益率



上交所固定收益电子平台国债收益率



1月5日中证全债指数收盘行情

Table with columns: Index Name, Index Value, Index Change (%), Volume (Ten Thousand Yuan), Settlement Amount (Ten Thousand Yuan), Correction Period, Convexity, and Maturity Yield Rate (%).

数据来源:中证指数有限公司