

沪市债券每日行情

代码	名称	净价	涨跌 %	全价	收益率	剩余年期	票面利率
00502	05国债(2)	98.37	-0.06%	98.37	1.95%	0.849	3.049
00696	96国债(6)	112.51	-0.12%	123.206	0.37%	1.099	11.83%
01040	04国债(5)	97.92	0.02%	97.92	1.93%	1.101	-
01041	04国债(11)	100.82	-0.25%	102.012	2.44%	1.603	2.98%
00995	99国债(5)	101.24	-0.08%	103.603	2.70%	2.282	3.28%
00974	97国债(4)	117.95	-0.05%	124.568	1.81%	2.326	9.78%
01024	02国债(14)	98.89	-0.27%	100.328	3.12%	2.46	2.6%
00100	20国债(10)	98.37	-0.07%	100.645	2.89%	2.518	R+0.380%
01015	21国债(3)	100.07	-0.18%	100.213	3.34%	2.959	3.27%
01015	21国债(5)	98.26	-0.15%	99.435	3.52%	3.611	3.00%
01040	04国债(3)	103.82	-0.38%	104.062	3.37%	3.948	4.42%
01020	02国债(10)	95.32	-0.19%	97.068	3.59%	4.271	2.39%
01048	04国债(8)	97.84	-0.08%	100.81	3.46%	4.375	3.30%
01048	04国债(8)	103.52	-0.21%	105.9	3.43%	4.449	4.30%
00215	02国债(15)	97.43	-0.16%	98.674	3.54%	4.578	2.93%
00303	03国债(1)	95.82	-0.32%	96.403	3.62%	4.784	2.66%
01021	21国债(4)	97.95	-0.01%	105.36	3.36%	5.038	R+0.620%
01030	03国债(7)	94.79	-0.34%	96.707	3.76%	5.282	2.66%
01031	03国债(11)	98.77	-0.22%	100.419	3.75%	5.532	3.50%
01044	04国债(4)	105.85	-0.17%	110.539	3.79%	6.044	4.89%
01047	04国债(7)	104.71	-0.29%	108.039	3.85%	6.296	4.71%
01010	21国债(10)	99.32	-0.06%	96.155	3.97%	6.381	2.95%
01012	21国债(12)	94.91	0.05%	96.514	3.95%	6.477	3.05%
01040	04国债(10)	105.78	-0.22%	107.99	3.84%	6.548	4.86%
00203	02国债(3)	91.04	-0.10%	91.193	4.04%	6.942	2.54%
01038	03国债(8)	92.55	0.00%	94.494	4.09%	8.359	3.02%
01050	05国债(1)	102.73	-0.17%	103.594	4.14%	9.808	4.44%
01023	02国债(13)	84.81	-0.20%	85.173	4.23%	12.367	2.60%
01016	21国债(7)	98.7	-0.19%	99.855	4.42%	16.227	4.26%
01033	03国债(3)	87.51	-0.15%	87.724	4.46%	17.94	3.40%
20001	99国债(5)	100.358	-0.04%	103.35	4.29%	0.255	4.00%
02026	02国债(3)	102.06	-0.56%	109.02	2.77%	4.943	3.50%
29904	98中行(7)	102.36	-0.15%	107.25	3.28%	3.104	5.48%
29905	98中行(8)	104.218	-0.47%	106.12	3.57%	1.696	6.20%
29905	98石油债	101.262	0.05%	104.27	3.83%	2.334	4.50%
29902	98中行(3)	99.93	-0.24%	102.56	4.49%	4.43	4.50%
29907	02武钢债	97.301	-0.27%	99.35	4.69%	4.493	4.02%
29903	99三峡债	98.347	0.20%	101.3	4.34%	5.211	R+1.750%
210101	01中行(2)	97.19	-1.30%	100.53	4.53%	6.11	R+1.750%
20288	02金茂债	96.041	0.38%	96.18	4.90%	6.97	4.22%
20205	02浦发债	95.721	0.42%	97.52	5.01%	7.586	4.32%
21020	03苏园债	95.413	0.51%	98.9	4.99%	8.189	4.30%
12034	03电信用	97.008	0.02%	98.65	5.04%	8.644	4.61%
12043	04中行(5)	97.443	0.27%	98.74	4.97%	8.795	4.61%
12042	04通用债	96.362	-0.10%	96.7	4.52%	8.89	R+1.750%
210201	01三钢债	100.688	-0.26%	103.3	5.12%	11.501	5.21%
20203	02中行(15)	93.908	-0.18%	96.3	5.17%	12.471	4.50%
210204	02苏交债	97.989	-0.12%	95.79	5.17%	12.595	4.51%
210201	02中行(2)	97.04	0.07%	94.73	5.51%	17.367	4.76%
120303	03中行(3)	88.755	-0.14%	92.51	5.67%	28.227	4.86%

数据来源:北方之星(α)债券分析系统

品种	收盘价	加权	成交量
	(%)	(%)	(百万元)
00 国开 09	99.1	99.18	59.51
01 国开 12	97	116.4	
02 国开 03	92.69	55.61	
02 国开 16	98.83	92	426.55
04 国开 08	104.87	104.82	62.89
04 国开 16	102.41	102.41	337.95
04 国开 17	100.91	101.26	101.26
04 国开 19	99.86	99.87	199.73
04 国开 21	101.83	101.83	152.74
04 国开 22	99.85	99.85	99.85
04 国开 25	110.31	110.33	88.26
04 国债 05	97.95	97.95	48.98
04 建行 03	99.94	100.44	436.9
04 农发 01	100.39	100.38	40.15
04 农发 02	100.89	100.89	40.36
04 农发 04	100.17	100.17	200.33
04 行业票 42	98.17	98.72	296.16
04 行业票 52	99.85	99.86	149.8
04 行业票 60	99.63	99.63	29.89
04 行业票 68	99.34	99.34	198.68
04 行业票 73	99.43	99.23	367.16
04 行业票 76	99.37	99.35	367.6
04 行业票 77	99.31	99.27	274.68
04 行业票 81	99.15	99.13	79.07
04 行业票 82	98.92	98.92	197.83
04 行业票 91	98.58	98.58	197.16
04 行业票 96	98.85	98.85	98.85
04 行业票 98	102.65	102.65	123.18
05 国开 04	98.9	98.9	98.9
05 国债 02	98.22	98.37	196.72
05 行业票 22	99.92	99.92	79.94
05 行业票 24	99.92	99.92	195.9
05 行业票 26	98.3	98.21	294.62
05 行业票 27	101.58	101.58	690.72
05 行业票 29	97.78	97.78	519.57
05 行业票 31	100.58	100.49	502.48
05 行业票 33	98.22	97.84	733.82
05 行业票 34	97.95	97.95	195.9
05 行业票 42	98.07	98.07	578.61
05 行业票 43	99.61	99.61	139.45
05 行业票 46	100	100	100
05 中行 01	99.9	99.9	159.84
05 中行 02	101	101	101
合计	-	99.2	16516.77

全国银行间债券市场债券交易结算行情 2005.05.09

资金面对债市仍有支撑作用

市场关注新债表现

债市有望保持震荡攀升

构需要在投资收益和风险之间进行权衡。

市场溢价应该在1.0~1.80元之间。

企业债再度出现热销场面

4月29日05大唐电力债券正式发行,本期债券再度掀起企业债热销场面。本期债券为15年期品种,票面利率5.28%。由于与同期限国债的利差约为90BP,从经验来看,尽管以往长期企业债与国债利差大致在80~110BP,但是今年长期国开行金融债与国债利差已经由以前的40~50BP降至25BP左右,交易所国债与企业债利差也由100多BP降至90BP(120304与010501相比),考虑到一级市场具有明显的规模优势,在企业债供给远远不能满足保险公司等机构需求的情况下,15年期企业债与国债利差在70~80BP之间可以被保险公司接受,即15年期企业债的市场收益率大致在5.10%~5.20%,这就意味着05大唐电力的

另外另一个值得关注的是010503的上市,目前高票息的01040的收益率为3.42%左右,即使不考虑票息免税和剩余期限因素,503的收益率也不应高于此,即010503的合理定价不应高于99.45元。但