上海聚源数据服务有限公司
研究发展中心
http://www.gildata.com.cn
(8621)50580016－1640

第 80 期

2005/10/17－10/21

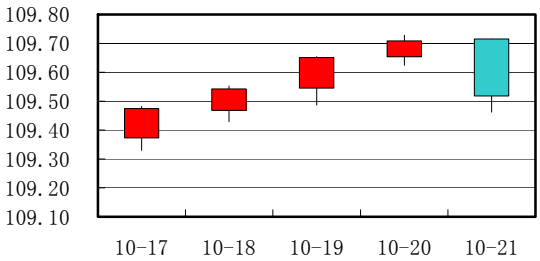
本周债券指数表现

指 数	开盘	收盘	涨跌幅（%）	成交额（亿元）
上证国债	109.37	109.52	0.15	74.10
上证企债	117.52	118.13	0.52	3.37
深证企债	118.24	119.04	0.68	2.68

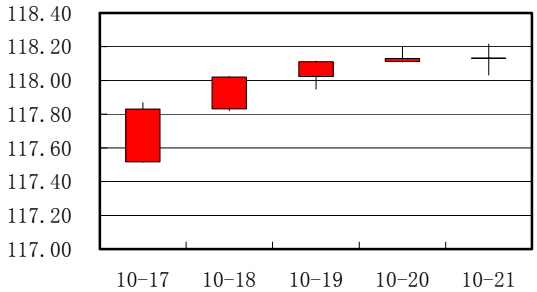
本周主要市场指数表现

指 数	开盘	收盘	涨跌幅（%）	成交额（亿元）
上证指数	1138.38	1141.32	0.16	429.28
上证 180 指数	2133.67	2131.96	-0.26	189.14
上证 50 指数	776.26	774.06	-0.44	97.27
上证基金	773.30	763.20	-1.33	7.61
沪深 300 指数	903.27	904.41	-0.05	285.68
深圳成指	2830.26	2775.82	-1.94	61.72
深证基金	695.17	682.24	-1.85	1.92

上证国债指数走势



上证企债指数走势



市场表现

- 沪市国债 15 涨 1 平 23 跌，成交额较上周增加 4.14 亿元。涨幅靠前个券有：04 国债(10)，为.84%，其次是 03 国债(11)、04 国债(4)，分别为.66%、.49%；跌幅靠前个券有：03 国债(3)，为-1.11%，其次是 02 国债 13、21 国债(12)，分别为-1.03%、-.73%。
- 两市企债 38 涨 2 平 9 跌，成交额较上周萎缩 1.56 亿元。涨幅靠前个券有：02 电网 15，为 1.73%，其次是 04 国电(2)、03 华能 1，分别为 1.71%、1.17%；跌幅靠前个券有：04 京地铁，为-1.51%，其次是 05 铁道债、01 三峡 10，分别为-.58%、-.09%。
- 两市可转债 5 涨 6 平 19 跌，成交额较上周增加 4.77 亿元。涨幅靠前个券有：营港转债，为.52%，其次是桂冠转债、华西转债，分别为.42%、.3%；跌幅靠前个券有：包钢转债，为-2.79%，其次是南山转债、歌华转债，分别为-2.09%、-1.92%。
- 交易所回购市场 6 涨 23 平 4 跌，成交额较上周萎缩 35.7 亿元。涨幅靠前品种有：RC001，为 56.35%，其次是 R007、RC003，分别为 3.66%、2.44%；跌幅靠前品种有：R003，为-41.49%，其次是 R001、R182，分别为-21.98%、-1.52%。

- **十一•五规划建议 积极发展股票债券等资本市场**

新华社 18 日全文播发《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》(2005 年 10 月 11 日中国共产党第十六届中央委员会第五次全体会议通过)。《建议》要求坚持以科学发展观统领经济社会发展全局，提出了“十一五”时期经济社会发展的目标。

在涉及资本市场方面，《建议》提出：积极发展股票、债券等资本市场，加强基础性制度建设，建立多层次市场体系，完善市场功能，提高直接融资比重。稳步发展货币市场、保险市场和期货市场。

《建议》要求从完善落实科学发展观的体制保障、着力推进行政管理体制改革、坚持和完善基本经济制度、推进财政税收体制改革、加快金融体制改革、推进现代市场体系建设、加快转变对外贸易增长方式、实施互利共赢的开放战略等方面，深化体制改革和提高对外开放水平。

- **CEPA 再签补充协议 证券等领域将进一步对香港开放**

《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》联合指导委员会第五次高层会议 18 日在香港召开，国家商务部与香港特区政府就“安排”的进一步开放措施达成协议。国家商务部副部长廖晓淇与特区政府财政司司长唐英年分别代表中央政府和香港特区政府签署《〈内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排〉补充协议二》。

会上，双方共同回顾了“安排”自 2004 年 1 月 1 日实施以来的进展情况，充分肯定了“安排”对提高两地经贸合作交流水平，促进两地经济发展所产生的积极作用。双方确认了“安排”进一步扩大开放磋商的成果。

在货物贸易方面，内地将自 2006 年 1 月 1 日起，对输往内地的原产于香港货物全面实行零关税。

在服务贸易方面，内地同意法律、会计、视听、建筑、分销、银行、证券、旅游、运输和个体工商户等 10 个领域在原有开放承诺的基础上，进一步放宽市场准入条件。双方还同意继续推动贸易投资便利化工作，加强各领域的合作，进一步促进两地经济融合。

一周宏观信息

- **周小川直陈企业债发展失误 信贷资产证券化监管办法将出台**

在 20 日举行的“高盛高华中国债券市场发展高峰会”上，央行行长周小川说，中国企业债市场的发展有过严重的失误，其中的市场定位错误可能是一系列错误的逻辑根源。发展企业债券市场应当以发展 QIB(合格的机构购买者)和 OTC 市场(柜台交易市场)为关键的切入点。他同时表示，是否允许中小企业发企业债券还需要进一步研究。

发改委财政金融司副司长马季华则呼吁，大力发展不同层次企业债交易市场，使投资者分散和化解投资风险。他同时建议，取消企业债券利息所得税，以利于企业债券的发展。

同时，银监会副主席唐双宁透露，银监会即将颁布《金融机构信贷资产证券化试点监督管理办法》，以积极推动商业银行的证券化实践。《金融机构信贷资产证券化试点监督管理办法》被认为是商业银行信贷资产证券化试点推出还必须经过的两道关口之一。此前，该《管理办法》已经在银监会的主席会议上获得原则通过。

- **前三季度我国 GDP 增长 9.4% 国际投行更改预测**

国家统计局 20 日发布数据显示，前三季度，我国经济继续平稳较快增长，国内生产总值同比增长 9.4%，增速比去年同期低 0.1 个百分点。

初步核算显示，前三季度我国 GDP 为 106275 亿元。其中，第一产业增加值为 13510 亿元，增长 5.0%；第二产业增加值 60440 亿元，增长 11.1%；第三产业增加值 32325 亿元，增长 8.1%。工业生产增长平稳。农业生产形势较好，农业和农村经济保持了较好的发展势头。固定资产投资保持较快增长，在相对高位徘徊。居民消费价格同比上涨 2.0%(9 月份上涨 0.9%)，比上年同期回落 2.1 个百分点，继续处于温和上涨的状态。进出口贸易保持快速增长。

郑京平认为，前三季度经济运行中存在的主要问题是，农业基础薄弱，粮食增产和农民增收后劲不足；固定资产投资规模依然偏大，且结构不尽合理；进出口贸易不平衡矛盾依然突出；部分工业企业利润增幅回落较多。

国际投行雷曼兄弟日前在报告中指出，综合当前情况，决定将其对中国 2005 年的 GDP 增长预测值从 9.0%上调至 9.2%。高盛集团也于 20 日天更新了对中国 2005 年 GDP 增长的预测，由 9.2%调高到 9.4%。

- **一周再次回笼千亿 央行本周净回笼 450 亿元**

20 日，央行在公开市场发行了 650 亿元央票，算上 18 日发行的 350 亿元一年期央票及 100 亿正回购；至此，本周央行共计回笼资金 1100 亿元，回笼资金量已连续第二周超过千亿元。扣除到期释放资金量，净回笼资金为 450 亿元。

20 日央票发行量虽略有加大，但是并没有引起发行收益率的变化。其中，3 个月央行票据发行量为 450 亿元，发行收益率为 1.1666%；6 个月央行票据发行量为 200 亿元，发行收益率为 1.2309%，两者都与上周相同。不过，僵持了 8 周的一年期央行票据收益率终于出现了松动。18 日，一年期央行票据的发行收益率达到 1.3377%，较上一周上升了一个基点。

- **5 年国债发行利率再创新低**

18 日，5 年期国债的发行利率降至 2.14%，比二级市场收益率低近 20 个基点。该发行结果，延续了今年国债一级市场的新低“传统”。

本期国债为今年第 11 期记账式国债。市场预期利率在 2.19%至 2.25%之间，已经在二级市场的基础上打了“折扣”，且又逢央行加大资金回笼力度，但是本期国债的发行利率依然按今年新债发行的“惯例”再度下移，降至 2.14%。并且这个发行利率比扣税后的 5 年期定期存款利率猛低了 74 个基点。不过本期国债认购热情并不高，超额认购倍率为 2.08 倍，明显低于 9 月中旬发行的一年期国债。

- **国开行浮息债火爆发行**

19 日，国开行在银行间市场发行的两期浮动利率债券受到机构投资者热烈追捧。以 7 天回购利率为浮动基准的 5 年期债最终中标利差仅为 44 个基点，几乎为上半年发行的同期限品种的一半。以一年定期存款利率为浮动基准的 10 年期债的中标利差仅为 37 个基点，比上半年发行的同期限品种低 35 个基点。

- **中国建设银行 IPO 筹资额高达 80 亿美元**

建行在港发行新股获得成功。据 Bloomberg 报道，建行以每股 2.35 港元定价发售了其 12%的股份，集资总额达到 80 亿美元。

债券市场信息

- **我国债券交易实现“直通式处理”**

根据央行的统一部署，全国银行间同业拆借中心与中央国债登记结算有限责任公司共同开发的交易系统与簿记系统数据接口自 17 日起开始试运行，试运行为期三个月，之后两系统将正式实现连接运行。本次上线的接口功能覆盖质押式回购、买断式回购、现券买卖三种业务类型，远期交易功能将于 11 月 8 日上线。这是继去年 11 月 8 日簿记系统与支付系统连接实现 DVP 以来，银行间债券市场基础设施建设的又一重大进展。

央行表示，交易系统与簿记系统连接使我国银行间债券市场上的债券交易实现国际上通行的“直通式处理”，这不仅可以有效地减少交易成员的负担，降低重复录入数据所导致的操作风险，提高市场运行效率，而且还为今后金融创新产品的推出提供了必要的技术支持，是我国债券市场基础设施建设方面取得的重大进展。直通式处理的实现，将为我国债券市场的高效、安全运作提供可靠的技术支撑，有利于促进市场的活跃，进一步推动银行间债券市场的快速发展。

据介绍，目前两系统运行平稳，各项业务活动开展正常，实现了数据从询价到交易确认、债券交割与资金清算的直通式(STP)处理。

- **24 日将发行 200 亿元短期融资券**

〖上海证券报 宏文〗 2005-10-20 02：56

24 日（周一），中国石油化工股份有限公司和中国电信股份有限公司将分别在银行间债券市场发行 100 亿元短期融资券，发行方式为簿记建档。

中国石化和中国电信的短期融资券期限均为 6 个月，联合资信评估公司与中诚信国际信用评级公司给予的信用评级也都为 A-1+级。

- **兴业银行将发行百亿金融债**

〖上海证券报 宏文〗 2005-10-19 01：11

兴业银行将于 10 月 25 日在银行间债券市场发行第一期金融债券，发行规模 100 亿元。本期金融债券为 3 年期固定利率债券，发行利率将通过簿记建档方式确定，主承销商和簿记管理人为中银国际。经联合资信评估有限公司综合评定，其信用等级为 AAA 级。

本周央行公开市场业务 2005-10-10 — 10-14

票据发行

债券代码	债券简称	发行日期	发行总额(亿元)	发行价格(元)	发行方式	计息方式	参考收益率	债券期限(年)	起息日期	到期日期	上市日期
0501099	05 央行票据 99	2005-10-18	350	98.68	价格招标	贴现	1.3377	1	2005-10-19	2006-10-19	2005-10-19
0501100	05 央行票据 100	2005-10-20	450	99.71	价格招标	贴现	1.1666	0.25	2005-10-21	2006-1-20	2005-10-21
0501101	05 央行票据 101	2005-10-20	200	99.39	价格招标	贴现	1.2309	0.5	2005-10-21	2006-4-21	2005-10-21

回购发行

交易日期	回购品种	回购交易类型	回购交易方式	招标数量(亿元)	招标利率(%)
2005-10-18	28 天	正回购	利率招标	100	1.02

票据到期

债券代码	债券简称	发行日期	发行总额(亿元)	发行价格(元)	发行方式	计息方式	参考收益率	债券期限(年)	起息日期	到期日期	上市日期
0401079	04 央行票据 79	2004-10-19	400	96.62	价格招标	贴现	3.4982	1	2004-10-20	2005-10-20	2004-10-20
0501075	05 央行票据 75	2005-07-21	150	99.72	价格招标	贴现	1.1262	0.25	2005-07-22	2005-10-21	2005-07-22

回购到期

交易日期	回购品种	回购交易类型	回购交易方式	招标数量(亿元)	招标利率(%)
2005-09-20	28 天	正回购	利率招标	100	1.02

合计

票据回笼净额(亿元)	回购回笼净额(亿元)	发行回笼(亿元)	到期投放(亿元)	净回笼总额(亿元)
450	0	1100	650	450

下周债市预告 **2005-10-24 — 10-28**

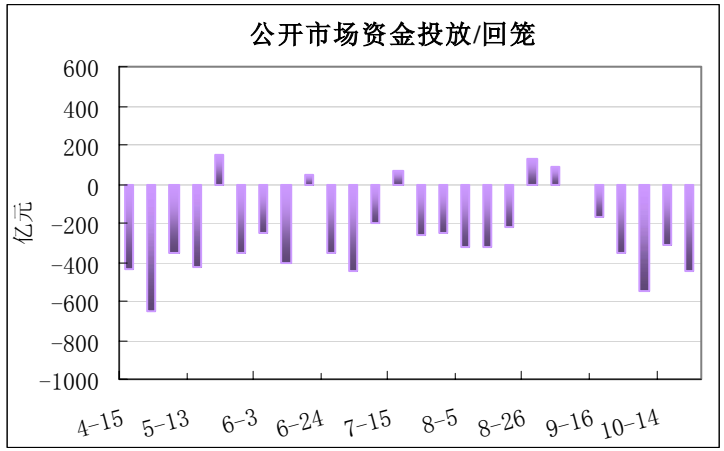
票据到期

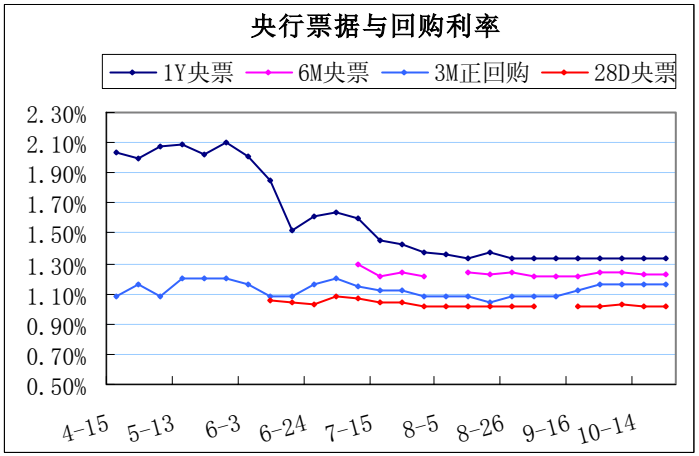
债券代码	债券简称	发行日期	发行总额(亿元)	发行价格(元)	发行方式	计息方式	参考收益率	债券期限(年)	起息日期	到期日期	上市日期
401081	04 央行票据 81	2004-10-26	240	96.62	价格招标	贴现	3.4982	1	2004-10-27	2005-10-27	2004-10-27
501077	05 央行票据 77	2005-07-28	150	99.73	价格招标	贴现	1.0859	0.25	2005-07-29	2005-10-28	2005-07-29

回购到期

交易日期	回购品种	回购交易类型	回购交易方式	招标数量(亿元)	招标利率(%)
2005-09-27	28 天	正回购	利率招标	100	1.03

近 26 周央行公开市场操作情况





图中纵轴正值表示资金投放，负值表示资金回笼。横轴为各周周末。

本周交易所回购收盘行情相关数据 **2005-10-17 — 10-21**

代码	简称	周收盘(%)	前周收盘(%)	周涨跌(%)	周成交额(亿元)	周成交增额(亿元)	周成交额增幅(%)
201008	R001	1.260	1.615	-21.980	93.081	-5.100	-5.19
201009	R002	2.605	2.605	0.000	1.271	-0.156	-10.93
201000	R003	1.100	1.880	-41.490	14.427	2.455	20.51
201010	R004	1.450	1.440	0.690	8.241	-2.321	-21.98
201001	R007	1.415	1.365	3.660	197.943	7.583	3.98
201002	R014	1.500	1.500	0.000	19.321	-21.626	-52.81
201003	R028	1.500	1.495	0.330	54.242	0.682	1.27
201004	R091	1.740	1.720	1.160	3.353	-5.002	-59.87
201005	R182	1.950	1.980	-1.520	1.176	-2.499	-68.00
202001	RC001	1.970	1.260	56.350	7.443	-5.280	-41.50
202003	RC003	2.100	2.050	2.440	1.279	-4.089	-76.17
202007	RC007	1.480	1.500	-1.330	10.776	-0.351	-3.15

本周交易所国债行情相关数据 **2005-10-17 — 10-21**

代码	简称	到期日	期限(年)	剩余期限(年)	票面利率(%)	发行总额(亿)	应计利息(元)	收盘净价(元)	周涨跌(元)	周涨跌幅(%)	周振幅(%)	周成交额(亿元)	周成交增额(亿元)	周成交额增幅(%)	到期收益率(%)	修正久期	凸性
010502	05 国债(2)	2006-3-15	1	0.40	—	300.00	—	99.46	0.01	0.01	0.130	2.5426	0.0267	1.06	1.37	0.39	0.54
010506	05 国债(6)	2006-6-14	1	0.65	—	353.80	—	99.15	0.06	0.06	0.110	0.0171	0.0115	205.36	1.33	0.64	1.04
000696	96 国债(6)	2006-6-14	10	0.65	11.83	255.30	4.21	107.31	-0.01	-0.01	0.840	0.1968	0.1479	302.45	0.43	0.64	1.06
010405	04 国债(5)	2006-6-15	2	0.65	—	635.30	—	99.18	0.01	0.01	0.080	4.3920	0.4802	12.28	1.28	0.64	1.04
010510	05 国债(10)	2006-9-15	1	0.90	—	331.70	—	99.05	-0.04	-0.04	0.910	0.1090	0.0553	102.98	1.06	0.89	1.68
010411	04 国债(11)	2006-12-15	2	1.15	2.98	256.60	2.54	101.98	0.03	0.03	0.380	0.5749	0.3045	112.61	1.23	1.11	2.35

代码	简称	到期日	期限(年)	剩余期限(年)	票面利率(%)	发行总额(亿)	应计利息(元)	收盘净价(元)	周涨跌(元)	周涨跌幅(%)	周振幅(%)	周成交额(亿元)	周成交增额(亿元)	周成交额增幅(%)	到期收益率(%)	修正久期	凸性
010507	05 国债(7)	2007-7-15	2	1.73	1.58	350.80	0.43	99.86	-0.17	-0.17	0.250	0.0077	-0.0237	-75.48	1.66	1.69	4.52
009905	99 国债(5)	2007-8-20	8	1.83	3.28	160.00	0.57	103.01	-0.04	-0.04	0.300	0.0396	-0.1691	-81.03	1.59	1.77	4.91
009704	97 国债(4)	2007-9-5	10	1.87	9.78	130.00	1.26	117.45	0.30	0.26	0.430	0.0183	-0.1422	-88.60	0.40	1.78	5.04
010214	02 国债 14	2007-10-24	5	2.01	2.65	224.00	2.64	101.23	-0.04	-0.04	0.120	4.6602	-2.2357	-32.42	2.02	1.89	5.56
010010	20 国债(10)	2007-11-14	7	2.07	R+.38	120.00	2.21	101.06	-0.06	-0.06	0.110	2.1987	-1.7270	-43.99	1.83	1.96	5.88
010103	21 国债(3)	2008-4-24	7	2.51	3.27	120.00	1.62	102.86	-0.06	-0.06	0.190	2.3193	1.0862	88.09	2.08	2.37	8.05
010508	05 国债(8)	2008-8-15	3	2.82	1.93	324.50	0.36	99.93	-0.01	-0.01	0.250	0.0504	0.0449	816.36	1.95	2.71	10.07
010115	21 国债(15)	2008-12-18	7	3.16	3.00	200.00	2.53	102.30	-0.06	-0.06	0.250	2.2056	-0.7831	-26.20	2.23	2.92	11.77
010403	04 国债(3)	2009-4-20	5	3.50	4.42	641.60	2.24	108.12	0.20	0.19	0.300	0.7173	0.1867	35.19	1.98	3.20	13.84
010210	02 国债(10)	2009-8-16	7	3.82	2.39	200.00	0.44	99.81	-0.02	-0.02	0.500	1.3216	-0.6908	-34.33	2.44	3.59	16.71
009908	99 国债(8)	2009-9-23	10	3.93	3.30	200.00	0.26	102.96	-0.20	-0.19	0.470	3.3563	-6.7516	-66.80	2.50	3.65	17.25
010408	04 国债(8)	2009-10-20	5	4.00	4.30	336.10	0.02	108.61	-0.04	-0.04	0.880	0.7109	0.3927	123.41	2.03	3.69	17.72
010215	02 国债 15	2009-12-6	7	4.13	2.93	340.00	2.57	102.96	0.36	0.35	0.490	0.2351	-1.1828	-83.42	2.17	3.77	18.64
010301	03 国债(1)	2010-2-19	7	4.33	2.66	700.00	1.79	102.09	0.49	0.48	0.660	4.0876	-0.1632	-3.84	2.15	4.00	20.55
010503	05 国债(3)	2010-4-26	5	4.52	3.30	333.90	1.62	104.45	0.40	0.38	0.430	0.1050	-0.0377	-26.42	2.25	4.12	21.78
010004	20 国债(4)	2010-5-23	10	4.59	R+.62	140.00	1.08	101.28	-0.40	-0.39	0.430	0.6952	-0.8601	-55.30	2.30	4.24	22.81
010307	03 国债(7)	2010-8-20	7	4.83	2.66	360.00	0.46	102.00	0.40	0.39	0.690	2.2463	1.3168	141.67	2.22	4.48	25.13
010511	05 国债(11)	2010-10-20	5	5.00	2.14	333.50	0.01	0.00	0.00	0.00	0.000	0.0000	0.0000	0.00	100.00	829.77	2282.85
010311	03 国债(11)	2010-11-19	7	5.08	3.50	310.00	3.23	106.10	0.70	0.66	1.440	0.1848	0.0607	48.91	2.21	4.51	26.23
010404	04 国债(4)	2011-5-25	7	5.60	4.89	317.50	2.01	113.64	0.55	0.49	0.670	0.9447	0.8721	1201.24	2.26	4.87	30.32
010407	04 国债(7)	2011-8-25	7	5.85	4.71	312.90	0.75	113.02	0.46	0.41	1.060	0.4387	-0.1969	-30.98	2.30	5.13	33.14
010110	21 国债(10)	2011-9-25	10	5.93	2.95	200.00	0.22	100.41	-0.37	-0.37	0.800	3.8526	-0.5593	-12.68	2.87	5.36	35.25
010112	21 国债(12)	2011-10-30	10	6.03	3.05	200.00	2.98	100.65	-0.74	-0.73	1.120	5.0424	2.5575	102.92	2.93	5.28	35.13
010410	04 国债(10)	2011-11-25	7	6.10	4.86	359.10	4.41	113.97	0.95	0.84	0.990	0.0745	0.0374	100.81	2.37	5.15	34.32
010203	02 国债(3)	2012-4-18	10	6.50	2.54	200.00	1.30	97.70	-0.15	-0.15	0.760	4.3348	2.6293	154.17	2.93	5.81	41.30
010505	05 国债(5)	2012-5-25	7	6.60	3.37	307.80	1.38	105.01	0.51	0.49	0.810	0.0508	-0.0036	-6.62	2.53	5.82	41.74

代码	简称	到期日	期限(年)	剩余期限(年)	票面利率(%)	发行总额(亿)	应计利息(元)	收盘净价(元)	周涨跌(元)	周涨跌幅(%)	周振幅(%)	周成交额(亿元)	周成交增额(亿元)	周成交额增幅(%)	到期收益率(%)	修正久期	凸性
010509	05 国债(9)	2012-8-25	7	6.85	2.83	319.40	0.45	101.92	-0.28	-0.27	0.660	0.0844	-0.0654	-43.66	2.52	6.14	45.73
010308	03 国债(8)	2013-9-17	10	7.91	3.02	163.80	0.29	99.70	-0.12	-0.12	0.820	3.1357	0.6121	24.26	3.06	6.92	57.74
010501	05 国债(1)	2015-2-28	10	9.36	4.44	300.00	0.67	111.90	-0.05	-0.04	0.900	0.2432	0.0623	34.44	3.03	7.90	74.24
010213	02 国债 13	2017-9-20	15	11.92	2.60	240.00	0.23	91.93	-0.96	-1.03	1.240	11.5890	7.7450	201.48	3.43	9.90	112.85
010107	21 国债(7)	2021-7-31	20	15.79	4.26	240.00	0.97	109.23	-0.67	-0.61	1.090	2.0036	-0.1782	-8.17	3.49	11.47	163.66
010303	03 国债(3)	2023-4-17	20	17.50	3.40	260.00	0.05	97.94	-1.10	-1.11	1.520	8.5152	1.0183	13.58	3.56	13.18	213.18
010504	05 国债(4)	2025-5-15	20	19.58	4.11	339.20	1.80	108.80	-0.25	-0.23	1.310	0.8022	0.2585	47.54	3.49	13.66	241.37

本周交易所企业债行情相关数据 **2005-10-17 — 10-21**

代码	简称	到期日	期限(年)	剩余期限(年)	票面利率(%)	发行总额(亿)	应计利息(元)	收盘全价(元)	周涨跌(元)	周涨跌幅(%)	周振幅(%)	周成交额(亿元)	周成交增额(亿元)	周成交额增幅(%)	到期收益率(%)	修正久期	凸性
120206	02 武钢(3)	2005-11-5	3	0.04	3.50	5.00	10.37	110.42	0.07	0.06	0.070	0.1645	0.0638	63.36	1.78	0.04	0.04
129904	98 中信(7)	2006-6-16	7	0.65	5.48	7.00	1.92	104.15	-0.01	-0.01	0.120	0.0097	0.0039	67.24	1.96	0.64	1.04
129805	98 三峡(8)	2007-1-18	8	1.24	6.20	10.00	4.71	109.60	0.03	0.03	0.640	0.0856	-0.0685	-44.45	2.15	1.16	2.54
129905	98 石油债	2007-9-8	8	1.88	4.50	13.50	0.54	104.77	-0.08	-0.08	0.390	0.0268	-0.4830	-94.74	2.17	1.80	5.04
120202	02 中移(5)	2007-10-28	5	2.02	3.50	30.00	3.44	105.95	-0.02	-0.02	0.250	0.1121	-0.1317	-54.02	2.21	1.88	5.52
111016	01 广核债	2008-12-11	7	3.14	4.12	25.00	3.56	106.29	-0.01	-0.01	0.370	0.0152	-0.0019	-11.11	3.18	2.82	11.16
129902	98 中铁(3)	2009-10-13	10	3.98	4.50	24.00	0.11	104.70	0.46	0.44	0.530	0.0945	-0.0095	-9.13	3.25	3.62	17.06
120207	02 武钢(7)	2009-11-5	7	4.04	4.02	15.00	3.87	106.60	0.35	0.33	0.330	0.0338	-0.2062	-85.92	3.28	3.56	17.03
129903	99 三峡债	2010-7-25	10	4.76	R+1.75	30.00	0.91	102.90	0.31	0.30	0.580	0.0167	-0.0031	-15.66	3.27	4.28	23.29
120101	01 中移动	2011-6-18	10	5.66	R+1.75	50.00	1.29	102.95	0.09	0.09	0.660	0.0029	-0.0139	-82.74	3.40	4.98	31.14
111015	01 三峡 10	2011-11-8	10	6.05	R+1.75	20.00	3.56	104.88	-0.09	-0.09	0.960	0.0461	0.0415	902.17	3.48	5.16	34.10
120288	02 金茂债	2012-4-28	10	6.52	4.22	10.00	2.05	104.98	0.58	0.56	0.720	0.0107	0.0063	143.18	3.70	5.53	38.58
120205	02 渝城投	2012-12-9	10	7.14	4.32	15.00	3.75	107.04	0.34	0.32	0.190	0.0009	-0.0030	-76.92	3.78	5.87	44.01

代码	简称	到期日	期限(年)	剩余期限(年)	票面利率(%)	发行总额(亿)	应计利息(元)	收盘全价(元)	周涨跌(元)	周涨跌幅(%)	周振幅(%)	周成交额(亿元)	周成交增额(亿元)	周成交额增幅(%)	到期收益率(%)	修正久期	凸性
120307	03 浦发债	2013-1-13	10	7.24	4.29	15.00	3.31	106.10	0.44	0.42	1.230	0.0043	-0.0072	-62.61	3.84	5.96	45.18
120308	03 沪杭甬债	2013-1-24	10	7.27	4.29	10.00	3.19	105.63	-0.02	-0.02	0.820	0.0112	-0.0013	-10.40	3.89	5.98	45.48
120302	03 苏园建	2013-7-18	10	7.75	4.30	10.00	1.13	104.61	0.67	0.64	0.850	0.0043	-0.0047	-52.22	3.77	6.45	51.81
111020	03 华能 1	2013-12-9	10	8.14	4.60	30.00	4.00	109.77	1.27	1.17	1.030	0.0015	-0.0006	-28.57	3.76	6.51	54.31
111021	03 华能 2	2013-12-9	10	8.14	R+1.8	10.00	3.28	105.02	0.72	0.69	0.020	0.0001	0.0000	0.00	3.53	6.71	56.56
120304	03 电网(1)	2013-12-31	10	8.20	4.61	30.00	3.73	109.33	1.11	1.03	0.510	0.0248	0.0060	31.91	3.80	6.56	55.04
120305	03 电网(2)	2013-12-31	10	8.20	R+1.75	20.00	3.01	104.80	0.80	0.77	0.750	0.0051	0.0045	750.00	3.47	6.78	57.62
111022	04 首旅债	2014-2-19	10	8.34	R+1.75	10.00	2.50	103.87	0.17	0.16	0.360	0.0048	0.0044	1100.00	3.53	6.91	59.45
120483	04 中石化	2014-2-24	10	8.35	4.61	35.00	3.03	108.68	0.07	0.06	0.020	0.0036	-0.0001	-2.70	3.80	6.70	57.10
120482	04 通用债	2014-3-31	10	8.45	R+1.75	10.00	2.09	104.00	0.10	0.10	0.340	0.0037	0.0018	94.74	3.46	7.02	61.15
120485	04 国电(1)	2014-9-22	10	8.93	5.30	24.44	0.44	111.35	0.20	0.18	0.800	0.0119	-0.0217	-64.58	3.83	7.13	63.71
111024	04 华电 1	2014-9-29	10	8.95	5.40	29.80	0.34	112.35	0.06	0.05	0.460	0.0119	0.0102	600.00	3.79	7.13	63.85
120488	04 京地铁	2014-12-15	10	9.16	R+2.72	20.00	4.00	115.18	-1.77	-1.51	1.060	0.0030	0.0027	900.00	3.26	7.23	66.90
120501	05 申能债	2015-2-2	10	9.29	R+2.7	10.00	3.36	113.00	1.00	0.89	0.000	0.0001	0.0000	0.00	3.45	7.34	68.58
120503	05 渝水务	2015-4-26	10	9.52	5.05	17.00	2.48	111.00	0.00	0.00	0.180	0.0007	-0.0007	-50.00	3.95	7.40	69.83
120502	05 苏园建	2015-5-19	10	9.58	5.05	12.00	2.16	111.00	-0.01	-0.01	0.450	0.0077	0.0047	156.67	3.92	7.47	70.87
120505	05 华电债	2015-6-30	10	9.70	4.98	20.00	1.56	110.68	0.58	0.53	1.130	0.0438	0.0289	193.96	3.83	7.61	73.05
120509	05 国网(1)	42193	10	9.72	4.98	30.00	1.45	110.47	0.49	0.45	2.65	0.0305	0.0025	8.93	3.84	7.63	73.36
120510	05 国网(2)	42193	10	9.72	R+2.25	10.00	1.23	107.75	0.25	0.23	0.93	0.0051	0.0048	1600.00	3.43	7.86	76.68
120516	05 中电投	42197	10	9.73	4.98	20.00	1.39	110.01	0.11	0.1	0.73	0.0072	-0.0268	-78.82	3.89	7.63	73.42
120511	05 沪建(1)	42212	10	9.77	4.98	20.00	1.19	110.00	0.69	0.63	0.71	0.021	-0.0118	-35.98	3.87	7.67	74.11
120102	01 三峡债	2016-11-8	15	11.06	5.21	30.00	4.97	116.70	0.88	0.76	1.480	0.1464	0.0916	167.15	3.88	8.13	86.78
111018	02 电网 15	2017-6-19	15	11.67	4.86	35.00	1.66	111.20	1.89	1.73	1.730	0.0359	0.0298	488.52	3.83	8.83	99.00
120203	02 中移(15)	2017-10-28	15	12.03	4.50	50.00	4.43	110.80	0.92	0.84	0.910	0.4750	-0.6308	-57.04	3.83	8.90	102.96
111019	02 广核债	2017-11-11	15	12.07	4.50	40.00	4.25	110.15	1.26	1.16	1.990	0.2268	0.2116	1392.11	3.88	8.93	103.44
120204	02 苏交通	2017-12-12	15	12.15	4.51	15.00	3.88	109.65	1.04	0.96	1.010	0.0860	0.0553	180.13	3.90	9.00	104.83

代码	简称	到期日	期限(年)	剩余期限(年)	票面利率(%)	发行总额(亿)	应计利息(元)	收盘全价(元)	周涨跌(元)	周涨跌幅(%)	周振幅(%)	周成交额(亿元)	周成交增额(亿元)	周成交额增幅(%)	到期收益率(%)	修正久期	凸性
120301	03 沪轨债	2018-2-19	15	12.34	4.51	40.00	3.03	108.90	1.10	1.02	1.020	0.0573	0.0374	187.94	3.90	9.18	108.34
120306	03 中电投	2018-12-8	15	13.14	5.02	30.00	4.37	115.10	0.65	0.57	0.800	0.0047	-0.0037	-44.05	3.95	9.36	115.33
120486	04 国电(2)	2019-9-22	15	13.93	5.60	15.56	0.46	117.50	1.98	1.71	2.080	0.0040	0.0023	135.29	3.98	9.92	127.19
120506	05 大唐债	2020-4-29	15	14.53	5.28	30.00	2.55	115.00	0.00	0.00	0.000	0.0024	0.0008	50.00	4.12	10.10	134.37
111026	05 粤交通	44011	15	14.7	5.3	15.00	1.67	116.30	116.30	0.27	2.34	0.1349	0.1349	0.00	3.96	10.31	138.69
120512	05 沪建(2)	44039	15	14.78	5.18	10.00	1.23	114.48	1.30	1.15	1.16	0.0313	-0.0408	-56.59	3.97	10.42	141.06
120508	05 铁道债	2020-7-29	15	14.78	4.85	50.00	1.13	109.36	-0.64	-0.58	1.590	0.1113	0.1113	0.00	4.09	10.51	142.77
111023	03 中铁债	2021-8-25	18	15.86	4.63	30.00	0.74	108.60	1.09	1.01	2.030	0.0372	0.0320	615.38	3.95	11.23	162.54
120201	02 三峡债	2022-9-20	20	16.93	4.76	50.00	0.42	110.26	0.75	0.68	1.080	1.1400	-0.7142	-38.52	3.95	11.73	178.78
120303	03 三峡债	2033-8-1	30	27.80	4.86	30.00	1.09	111.04	0.05	0.05	0.500	0.0477	-0.0727	-60.38	4.24	15.55	345.92

本周可转债行情相关数据 2005-10-17 — 10-21

代码	简称	周收盘(元)	周涨跌(元)	周涨跌幅(%)	周振幅(%)	周成交额(亿元)	周成交增额(亿元)	周成交额增幅(%)	实际转股价(元/股)	转换价值(元)	债券转股溢价率(%)	转换平价(元)	基础股票周涨跌幅(%)	基础股票周收盘价(元)	基础股票简称
126301	丝绸转 2	98.750	-0.450	-0.45	0.460	0.3308	0.1737	110.57	3.00	83.00	18.98	2.96	3.750	2.490	丝绸股份
100087	水运转债	98.820	-0.280	-0.28	0.620	0.0168	0.0000	0.00	5.56	79.86	23.75	5.49	6.730	4.440	南京水运
110219	南山转债	100.500	-2.300	-2.09	2.390	0.7648	0.5628	278.61	6.50	88.46	13.61	6.53	-3.690	5.750	南山实业
100117	西钢转债	100.650	0.080	0.08	0.880	0.2191	0.0926	73.20	5.34	54.49	84.70	5.37	3.190	2.910	西宁特钢
125959	首钢转债	101.100	-1.100	-1.08	1.390	1.3540	1.3540	0.00	3.63	97.80	3.38	3.67	5.970	3.550	首钢股份
125729	燕京转债	101.440	-1.360	-1.21	2.540	0.3980	0.2540	176.39	7.06	83.00	22.21	7.16	-2.980	5.860	燕京啤酒
125488	晨鸣转债	101.490	-1.480	-1.44	1.270	0.7300	0.5957	443.56	6.59	73.60	37.90	6.69	0.000	4.850	晨鸣纸业
125936	华西转债	101.800	0.300	0.30	0.710	0.0971	-0.0094	-8.83	6.46	65.48	55.47	6.58	-1.860	4.230	华西村
110874	创业转债	103.000	-0.490	-0.47	1.110	0.0156	0.0110	239.13	6.08	64.80	58.94	6.26	4.510	3.940	创业环保
125932	华菱转债	103.140	-0.680	-0.65	2.030	1.3999	0.4183	42.61	4.40	99.09	4.09	4.54	1.630	4.360	华菱管线

代码	简称	周收盘(元)	周涨跌(元)	周涨跌幅(%)	周振幅(%)	周成交额(亿元)	周成交增额(亿元)	周成交额增幅(%)	实际转股价(元/股)	转换价值(元)	债券转股溢价率(%)	转换平价(元)	基础股票周涨跌幅(%)	基础股票周收盘价(元)	基础股票简称
100196	复星转债	103.500	-0.980	-0.94	0.880	0.1668	0.1276	325.51	5.03	92.05	12.44	5.21	0.870	4.630	复星实业
125822	海化转债	103.920	-0.170	-0.16	1.300	0.2355	0.1419	151.60	4.70	98.30	5.72	4.88	-1.280	4.620	山东海化
110001	邯钢转债	103.990	-0.440	-0.42	0.550	0.5499	-0.0347	-5.94	3.36	90.77	14.56	3.49	-3.480	3.050	邯郸钢铁
125937	金牛转债	104.000	0.000	0.00	0.000	0.0000	0.0000	0.00	6.44	87.58	18.75	6.70	-2.760	5.640	金牛能源
110010	包钢转债	104.410	-3.000	-2.79	2.810	0.1959	-0.1393	-41.56	4.15	104.10	0.30	4.33	-2.040	4.320	
110036	招行转债	104.770	-0.030	-0.03	1.810	1.9558	-0.4154	-17.52	6.23	103.53	1.20	6.53	2.380	6.450	招商银行
110317	营港转债	105.340	0.540	0.52	0.850	0.3551	-0.1926	-35.17	10.25	87.61	20.24	10.80	2.280	8.980	营口港
100726	华电转债	105.480	-0.020	-0.02	0.480	0.3063	0.2153	236.59	4.41	73.24	44.01	4.65	-1.220	3.230	华电能源
100567	山鹰转债	105.600	0.120	0.11	0.790	0.0390	-0.0759	-66.06	3.32	104.22	1.33	3.51	1.170	3.460	山鹰纸业
100236	桂冠转债	105.870	0.440	0.42	0.640	0.1587	-0.0567	-26.32	6.18	73.46	44.11	6.54	-2.370	4.540	桂冠电力
100177	雅戈转债	106.600	-1.420	-1.31	1.320	0.1448	0.1028	244.76	3.35	104.78	1.74	3.57	-1.130	3.510	雅戈尔
126002	万科转 2	106.910	-1.890	-1.74	3.480	1.1832	1.1832	0.00	3.55	107.04	-0.12	3.80	5.850	3.800	深万科 A
110037	歌华转债	107.490	-2.100	-1.92	2.880	0.6678	-0.1623	-19.55	12.35	108.34	-0.78	13.28	-1.040	13.380	歌华有线
100795	国电转债	107.750	-0.050	-0.05	0.530	1.0664	0.7747	265.58	6.59	86.49	24.57	7.10	-2.730	5.700	国电电力
125630	铜都转债	113.600	0.000	0.00	0.000	0.0000	0.0000	0.00	4.45	115.96	-2.03	5.06	0.000	5.160	铜都铜业
100016	民生转债	118.620	0.000	0.00	0.000	0.0000	0.0000	0.00	4.64	119.83	-1.01	5.50	0.000	5.560	民生银行
110418	江淮转债	130.400	0.000	0.00	0.000	0.0000	0.0000	0.00	5.62	131.85	-1.10	7.33	0.000	7.410	江淮汽车
100096	云化转债	137.000	-0.100	-0.07	2.940	0.0013	-0.0176	-93.12	6.80	136.76	0.17	9.32	1.200	9.300	云天化
125930	丰原转债	145.010	0.000	0.00	0.000	0.0000	-0.1369	-100.00	4.80	159.79	-9.25	6.96	0.000	7.670	丰原生化
125069	侨城转债	158.000	0.000	0.00	0.000	0.0000	0.0000	0.00	6.15	174.96	-9.69	9.72	9.800	10.760	华侨城 A

本周可转债基本情况相关数据 2005-10-17 — 10-21

代码	简称	周收盘(元)	周涨跌幅(%)	周振幅(%)	转换期起始日	剩余期限(年)	债券到期日	债券基准利率(%)	实际转股价(元/股)	转换价值(元)	债券转股溢价率(%)	转换平价(元)	基础股票周收盘价(元)	基础股票周涨跌幅(%)
100016	民生转债	118.620	0.00	0.00	2003-8-27	2.35	2008-2-27	1.50	4.64	119.83	-1.01	5.50	5.560	0.000
100087	水运转债	98.820	-0.28	0.62	2003-8-13	1.81	2007-8-13	0.90	5.56	79.86	23.75	5.49	4.440	6.730
100096	云化转债	137.000	-0.07	2.94	2004-3-10	0.89	2006-9-10	1.60	6.80	136.76	0.17	9.32	9.300	1.200
100117	西钢转债	100.650	0.08	0.88	2004-2-11	2.81	2008-8-11	1.20	5.34	54.49	84.70	5.37	2.910	3.190
100177	雅戈转债	106.600	-1.31	1.32	2003-10-3	0.45	2006-4-3	1.00	3.35	104.78	1.74	3.57	3.510	-1.130
100196	复星转债	103.500	-0.94	0.88	2004-4-28	3.02	2008-10-28	1.60	5.03	92.05	12.44	5.21	4.630	0.870
100236	桂冠转债	105.870	0.42	0.64	2004-6-30	2.69	2008-6-30	1.10	6.18	73.46	44.11	6.54	4.540	-2.370
100567	山鹰转债	105.600	0.11	0.79	2003-12-16	2.66	2008-6-16	1.50	3.32	104.22	1.33	3.51	3.460	1.170
100726	华电转债	105.480	-0.02	0.48	2003-12-3	2.62	2008-6-3	1.50	4.41	73.24	44.01	4.65	3.230	-1.220
100795	国电转债	107.750	-0.05	0.53	2004-1-18	2.74	2008-7-18	0.80	6.59	86.49	24.57	7.10	5.700	-2.730
110001	邯钢转债	103.990	-0.42	0.55	2004-5-26	3.10	2008-11-26	1.00	3.36	90.77	14.56	3.49	3.050	-3.480
110010	包钢转债	104.410	-2.79	2.81	2005-5-10	4.06	2009-11-10	1.30	4.15	104.10	0.30	4.33	4.320	-2.040
110036	招行转债	104.770	-0.03	1.81	2005-5-10	4.06	2009-11-10	1.00	6.23	103.53	1.20	6.53	6.450	2.380
110037	歌华转债	107.490	-1.92	2.88	2004-11-12	3.56	2009-5-12	1.30	12.35	108.34	-0.78	13.28	13.380	-1.040
110219	南山转债	100.500	-2.09	2.39	2005-4-19	4.00	2009-10-19	1.50	6.50	88.46	13.61	6.53	5.750	-3.690
110317	营港转债	105.340	0.52	0.85	2004-11-20	3.58	2009-5-20	1.80	10.25	87.61	20.24	10.80	8.980	2.280
110418	江淮转债	130.400	0.00	0.00	2004-10-15	3.49	2009-4-15	1.20	5.62	131.85	-1.10	7.33	7.410	0.000
110874	创业转债	103.000	-0.47	1.11	2005-7-1	3.70	2009-7-1	1.70	6.08	64.80	58.94	6.26	3.940	4.510
125069	侨城转债	158.000	0.00	0.00	2004-7-1	1.20	2006-12-31	1.20	6.15	174.96	-9.69	9.72	10.760	9.800
125488	晨鸣转债	101.490	-1.44	1.27	2005-3-15	3.90	2009-9-15	1.50	6.59	73.60	37.90	6.69	4.850	0.000
125630	铜都转债	113.600	0.00	0.00	2003-11-21	2.58	2008-5-21	1.20	4.45	115.96	-2.03	5.06	5.160	0.000
125729	燕京转债	101.440	-1.21	2.54	2003-10-16	1.99	2007-10-16	1.20	7.06	83.00	22.21	7.16	5.860	-2.980
125822	海化转债	103.920	-0.16	1.30	2005-3-7	3.88	2009-9-7	1.50	4.70	98.30	5.72	4.88	4.620	-1.280
125930	丰原转债	145.010	0.00	0.00	2003-10-27	2.51	2008-4-24	1.80	4.80	159.79	-9.25	6.96	7.670	0.000

代码	简称	周收盘（元）	周涨跌幅(%)	周振幅(%)	转换期起始日	剩余期限(年)	债券到期日	债券基准利率(%)	实际转股价(元/股)	转换价值(元)	债券转股溢价率(%)	转换平价(元)	基础股票周收盘价(元)	基础股票周涨跌幅(%)
125932	华菱转债	103.140	-0.65	2.03	2005-1-16	3.74	2009-7-16	1.00	4.40	99.09	4.09	4.54	4.360	1.630
125936	华西转债	101.800	0.30	0.71	2004-3-1	2.87	2008-9-1	1.60	6.46	65.48	55.47	6.58	4.230	-1.860
125937	金牛转债	104.000	0.00	0.00	2005-2-11	3.81	2009-8-11	1.60	6.44	87.58	18.75	6.70	5.640	-2.760
125959	首钢转债	101.100	-1.08	1.39	2004-6-16	3.16	2008-12-16	1.50	3.63	97.80	3.38	3.67	3.550	5.970
126002	万科转 2	106.910	-1.74	3.48	2005-3-24	3.93	2009-9-24	1.00	3.55	107.04	-0.12	3.80	3.800	5.850
126301	丝绸转 2	98.750	-0.45	0.46	2003-3-10	1.89	2007-9-9	1.80	3.00	83.00	18.98	2.96	2.490	3.750

指标说明：

转换价值（元）＝ 基础股票股价×100／最新转股价

债券转股溢价率（%）＝（转债价格－转换价值）／转换价值

转换平价（元）＝ 转债价格／（100／转股价格）

重要声明：本报告是上海聚源数据服务有限公司为特定客户和专业人士提供的参考资料。本报告中的信息均来源于已公开披露的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何承诺和保证，不保证该信息未经任何更新。在任何情况下，本报告中的信息或观点均不应视为证券投资相关咨询或建议，文中所有内容亦不代表我公司的观点和意见。在任何情况下，上海聚源数据服务有限公司以及与该公司有关联的任何个人均不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，不承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归上海聚源数据服务有限公司所有，未经上海聚源数据服务有限公司授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅。如需引用或转载本报告，务必与上海聚源数据服务有限公司联系。