

研究员：欧华、牟星、张苗

**1、主要指数变动**

简称	今日	昨日	变动 %
上证综指	2479.06	2484.83	-0.23
深证成指	10848.02	10822.40	0.24
恒生指数	19181.50	19045.44	0.71
日经 225 指数	8668.86	8518.57	1.76
道琼斯工业指数	11246.73	11105.85	1.27
标普 500 指数	1188.68	1172.87	1.35

**2、shibor 利率**

品种	今日%	昨日%	变动 bp
0/N	3.1933	2.9575	23.58
1W	3.3433	3.2883	5.50
1M	5.2583	5.3000	-4.17
3M	5.6209	5.6304	-0.95
1Y	5.2553	5.2543	0.10

**3、质押式回购利率**

简称	今日	昨日	变动 bp
R001	3.30	2.97	33.00
R007	3.25	3.29	-4.00
R014	3.95	3.57	38.00
R1M	5.26	5.30	-4.00

**4、银行间国债收益率**

期限	样券简称	当日	前日	变动 bp
1Y	11 付息国债 18	3.5087	3.8890	-38.03
3Y	09 付息国债 31	4.2534	4.2511	0.23
5Y	11 付息国债 14	3.9212	3.9098	1.14
10Y	11 付息国债 15	4.0420	4.0300	1.20

**5、央行票据收益率**

期限	样券简称	当日	前日	变动 bp
0.5Y	11 央行票据 18	3.8201	3.8200	0.01
2Y	10 央行票据 74	4.1700	4.1680	0.20
3Y	11 央行票据 32	4.2300	4.1997	3.03

**每日提示**

- 央行 15 日招标发行 20 亿 3 个月期第七十一期央票，中标利率为 3.1618%；同时，进行了 100 亿元 91 天正回购，中标利率 3.16%，均与上期持平
- 16 日，财政部将发行 150 亿 6 个月期 2011 年第五期记账式贴现国债
- 国家开发银行将发行 200 亿 5 年期 2011 年第五十三期固定利率金融债券
- 16 日，重庆化医控股(集团)公司发行 9 亿 5 年期中期票据，主体/债项评级为 AA+/AA+，由兴业银行主承销；甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司发行 30 亿 7 年期中期票据，主体/债项评级为 AA+/AA+，由国开行主承销；山西太钢不锈钢股份有限公司发行 20 亿 3 年期中期票据，主体/债项评级为 AAA/AAA，由工商银行主承销
- 16 日，中铁十六局集团有限公司发行 5.6 亿 1 年期短期融资券，主体评级为 AA，由民生银行和建设银行主承销；华能国际电力股份有限公司发行 50 亿 1 年期短期融资券，主体评级为 AAA，由中国银行主承销；重庆化医控股(集团)公司发行 4 亿 1 年期短期融资券，主体评级为 AA+，由光大银行主承销；中国电力投资集团公司发行 58 亿 1 年期短期融资券，主体评级为 AAA，由光大银行主承销
- 16 日，新疆八一钢铁股份有限公司发行 12 亿元 3 年期公司债券，主体/债项评级为 AA/AA+，由中信证券主承销，上交所上市

**6、政策性金融债收益率**

期限	样券简称	当日	前日	变动 bp
1Y	11 国开 49	4.4900	4.5454	-5.54
3Y	09 农发 07	5.9047	5.9205	-1.58
5Y	11 农发 12	4.2440	4.2427	0.13
7Y	08 国开 19	3.4155	3.3996	1.59

**7、美国国债收益率**

标准期限	今日%	昨日%	变动 bp
0.5Y	0.03	0.04	-1.00
1Y	0.08	0.09	-1.00
3Y	0.35	0.35	0.00
5Y	0.91	0.86	5.00
10Y	2.01	1.96	5.00

**8、全球主要汇率变动**

货币	今日	昨日	变动 %
美元指数	76.6500	76.8300	-2.34
美元/人民币	6.3878	6.3945	-1.05
欧元/人民币	8.7765	8.7585	2.06
欧元/美元	1.3793	1.3739	3.93
英镑/美元	1.5804	1.5760	2.79
美元/日元	76.6700	76.6400	0.39

**9、主要大宗商品价格走势**

商品名称	今日	昨日	变动 %
NYMEX 轻质原油	88.96	88.60	0.41
NYMEX 棉花	113.39	111.56	1.64
COMEX 黄金	1811.30	1817.30	-0.33
CBOT 玉米连续	717.75	720.00	-0.31
CBOT 小麦连续	698.75	701.25	-0.36
LME 铝 3 月电子盘	2369.00	2363.00	0.25
LME 铜 3 月电子盘	8700.00	8646.75	0.62

**市场综述**

截止 2011 年 9 月 15 日 16 时

- ◆ 近期资金面持续宽松的背景下，今日起中小银行补缴保证金存款准备金对市场影响有限，短端资金利率有所上行，中长端走势维稳。其中隔夜以及两周品种上行较为明显，分别为 23bp、39bp，达 3.19%、3.96%；3 月期以上 shibor 波动在 1bp 以内
  - ◆ 银行间质押利率涨跌互现，波动明显。其中隔夜、14 天期以及 21 天期品种上行 33-38bp；中长端 2 月期品种下行 55bp；而由于到期限临近年底，3 月期品种大幅上行 190bp
  - ◆ 今日国债收益率平稳，长期品种交投活跃。剩余期限 1 年以内的券种收益率有 2bp 以内的小幅波动；5 年期 11 付息国债 14 收益率上行 1bp；7 年期以上品种收益率上行 1-3bp
  - ◆ 今日央票双边报价小幅上行 1-2bp，成交以 2 年期品种最为活跃。1 年期以内 11 央行票据 18 收益率上行 2bp；2 年期 11 央行票据 79 收益率小幅上行 3bp
  - ◆ 政策性金融债方面，买盘主要集中在中长期品种，收益率以小幅震荡为主。1 年期 11 国开 49 收益率下行 5bp，3 年期 11 国开 50 收益率上行 0.13bp；中长期品种走势平稳，波动均在 5bp 以内
- 海外财经**
- ◆ 世界银行行长佐利克周三称全球经济面临危机，并指出美国的政治分歧令其为削减预算赤字而采取的措施相形失色。今日美国国债短端小幅下行，中长期收益率出现了 5bp 上行
  - ◆ 美元指数持续大幅下行 2.34%，收至 76.65。受此影响美元兑人民币下行至 6.3878；欧元兑美元上行 3.93%
  - ◆ 15 日大宗商品价格期货维持震荡，COMEX 黄金下行 0.33%，收至 1811.5 美元/盎司

## 10、转债品种数量分析简表

代码	名称	市价	波动率	年期	现金流	收益率	平价	平价溢价率	转股价	转换比例	规模 亿
110003	新钢转债	103.85	36.74	1.93	111.50	3.81%	78.48	32.32%	8.04	12.44	27.60
110078	澄星转债	126.56	41.66	0.65	107.70	-22.85%	123.55	2.43%	10.53	9.50	4.40
125709	唐钢转债	107.70	29.07	1.25	113.70	4.47%	41.99	156.50%	9.36	10.68	30.00
110007	博汇转债	100.10	29.87	3.02	111.30	3.70%	65.01	53.97%	10.29	9.72	9.75
110009	双良转债	102.87	44.84	3.64	105.00	0.57%	54.40	89.11%	20.81	4.81	7.20
113001	中行转债	93.15	16.17	4.72	111.00	4.06%	81.62	14.13%	3.59	27.86	400.00
125731	美丰转债	110.86	31.38	3.72	108.70	-0.52%	100.00	10.86%	7.26	13.77	6.50
113002	工行转债	108.08	16.54	4.96	109.60	0.28%	102.77	5.17%	3.97	25.19	250.00
126729	燕京转债	103.35	22.39	4.08	104.60	0.30%	70.41	46.79%	21.66	4.62	11.30
110011	歌华转债	91.70	29.89	5.20	110.30	3.90%	61.84	48.28%	14.99	6.67	16.00
110012	海运转债	103.60	29.71	4.32	107.00	0.76%	92.07	12.52%	4.54	22.03	7.20
110013	国投转债	97.52	20.38	5.37	114.60	3.26%	85.83	13.62%	7.27	13.76	34.00
125887	中鼎转债	104.98	36.76	4.41	111.00	1.30%	62.92	66.86%	18.04	5.54	3.00
110015	石化转债	89.85	30.54	5.45	112.30	4.59%	74.69	20.30%	9.60	10.42	230.00
110016	川投转债	91.67	25.94	5.52	114.60	4.53%	70.63	29.80%	17.26	5.79	21.00
129031	巨轮转债	102.70	42.92	4.84	109.60	1.39%	87.76	17.02%	8.09	12.36	3.50
125089	深机转债	94.66	21.90	5.83	112.30	3.19%	85.51	10.70%	5.66	17.67	20.00
110017	中海转债	92.98	32.64	5.88	110.00	3.11%	80.34	15.73%	8.70	11.49	39.50
110018	国电转债	98.95	30.00	5.93	116.00	2.90%	90.26	9.63%	2.67	37.45	55.00

## 免责声明

本文件由南京证券有限责任公司固定收益部编写，仅为派发给相应客户。

本文以合法地获得尽可能可靠、准确、完整的信息为基础，但不保证所载信息的完全精准。所载的资料、意见及推测仅反映南京证券于最初发布当日的判断，可随时更改。南京证券将随时补充、修订或更新有关信息，但未必发布。本文件根据中华人民共和国法律在中华人民共和国境内分发，供投资者参考。

我们可能会向我们的客户及我们的自营部门提供相反的口头或书面的评论或策略。我们的自营部门可能会做出与本报告的建议或表达的意见不一致的决策。

公司在符合中国监管法律法规的情况下，可能会担任所涉证券的交易对手，或买卖所涉证券。

本文件所涉投资标的的价格、价值以及这些投资带来的收益具有不确定性，投资回报无法得到保证，投资者可能会损失本金，包括但不限于特定衍生性工具的交易存在很大风险。

本文任何部分不构成任何出售要约或认购要约，亦不构成任何个人投资建议。南京证券有限责任公司及其附属机构不对投资者买卖所涉证券有关公司股份而产生的盈亏承担责任。

南京证券有限责任公司 固定收益部  
上海市 黄浦区 西藏南路 1332 号 3 楼  
邮编：200011  
传真：(8621) 5307 1413