

全球債券指標

| | 單息率/Yield |
|------------|-----------|
| 美國5年期國債 | 1.20 |
| 美國10年期國債 | 1.72 |
| 美國30年期國債 | 2.58 |
| 香港政府3年期債券 | 0.69 |
| 香港政府5年期債券 | 0.87 |
| 香港政府10年期債券 | 1.15 |
| 中國3年期離岸國債 | 3.24 |
| 中國5年期離岸國債 | 3.38 |
| 中國7年期離岸國債 | 3.43 |
| 中國10年期離岸國債 | 3.52 |

*以上資料來自Bloomberg

債券指數趨勢圖 (以2013年12月11日相關指數為基數)



*以上資料來自Bloomberg

每日快訊

5/12/2016

香港市場

工商銀行(01398)公布,其新加坡分行發行的8億美元於2019年到期之固定利率中期票據,已於今日在新加坡交易所掛牌註冊。(Etnet)

市場消息指出,吉利(00175)尋求發行五年期美元「綠色債券»,已委任美銀美林、中國銀行、巴克萊及法興安排發行工作。企業發行「綠色債券」集資所得,一般所指是用於環保項目。(Etnet)

中金公司(03908)公布,與聯席全球協調人中金香港證券、花旗、渣打等訂立協議,發行本金總額5億美元擔保中期票據,發行價為本金額99.826%,2019年到期,年利率2.75%。票據獲標準普爾評為「BBB+」。所得款項淨額用作償還香港集團的部分債務及用作營運資金。(Etnet)

中國市場

國美電器(00493)公布,全資附屬已按本金金額20億元人民幣進一步發行國內債券,票面利率為每年4至4.5厘,期限6年,在第3年尾有權選擇調整票面利率,又有權向發行人回售未償還的國內債券。發債所得款項將用作發行人一般營運資金用途,包括於擴張連鎖門店及電子商務業務、建設發行人的物流及售後服務平台等。(Etnet)

其他市場

泰國央行維持政策利率在1.5%不變,符合市場預期,今次決定是獲全體委員一致通過。央行稱,雖然貨幣政策仍然寬鬆,但經濟增長面臨的風險上升,如有必要仍有減息的空間。(Etnet)

香港及海外部分債券參考報價

5/12/2016

美元高息債券/USD High Yield Bond

| 債券名稱/Bond | 債券代碼/Ticker | 到期日/Maturity Date | 貨幣/Currency | 票息/Coupon | 發行日期/Issue Date | 發行規模(億)/Size | 剩餘年期/Maturity Years | 年化回報%/Yield to Maturity | 參考價格 2/Price | 標普評級/S&P Rating | 穆迪評級/Moody's Rating | 惠譽評級/Fitch Rating |
|-----------|-------------|-------------------|-------------|-----------|-----------------|--------------|---------------------|-------------------------|--------------|-----------------|---------------------|-------------------|
| 雅居樂 | AGILE | 4/28/2017 | USD | 8.875 | 4/28/2010 | 6.5 | 0.95 | 8.36 | 100.45 | B+ | B1 | N/A |
| 雅居樂 | AGILE | 3/20/2017 | USD | 9.875 | 3/20/2012 | 7 | 0.84 | 4.52 | 104.38 | B+ | B1 | N/A |
| 瑞安房地產 | SHUIION | 5/19/2018 | USD | 8.7 | 5/19/2014 | 6.37 | 2.01 | 5.34 | 106.33 | N/A | N/A | N/A |
| 當代置業 | MOLAND | 11/4/2018 | USD | 13.875 | 11/4/2013 | 1.5 | 2.47 | 9.49 | 109.45 | N/A | B2 | B |
| 建業地產 | CENCHI | 1/28/2020 | USD | 8 | 1/28/2013 | 2 | 3.70 | 8.97 | 96.99 | BB- | Ba3 | N/A |
| 碧桂園 | COGARD | 1/10/2023 | USD | 7.5 | 1/10/2013 | 7.5 | 6.65 | 6.91 | 103.12 | BB+ | Ba2 | N/A |
| 花樣年 | FTHDGR | 1/22/2020 | USD | 10.75 | 1/22/2013 | 2.5 | 3.69 | 9.16 | 104.86 | B | B3 | N/A |
| 花樣年 | FTHDGR | 09/27/2017 | USD | 13.75 | 09/19/2012 | 2.5 | 1.37 | 10.85 | 103.55 | B | B3 | N/A |
| 花樣年 | FTHDGR | 6/1/2018 | USD | 11.5 | 6/1/2015 | 2 | 2.04 | 8.02 | 106.43 | B | B3 | N/A |
| 合景泰富 | KWGPRO | 3/22/2017 | USD | 13.25 | 3/22/2012 | 4 | 0.85 | 3.59 | 108.01 | B+ | B1 | N/A |
| 富力地產 | GZRFPR | 1/24/2020 | USD | 8.75 | 1/24/2013 | 6 | 3.69 | 7.44 | 104.13 | B+ | B1 | BB |

以上報價均為淨價參考價，如需下單請先電話確認

| 債券名稱/Bond | 債券代碼/Ticker | 到期日/Maturity Date | 貨幣/Currency | 票息/Coupon | 發行日期/Issue Date | 發行規模(億)/Size | 剩餘年期/Maturity Years | 年化回報%/Yield to Maturity | 參考價格 2/Price | 標普評級/S&P Rating | 穆迪評級/Moody's Rating | 惠譽評級/Fitch Rating |
|-----------|-------------|-------------------|-------------|-----------|-----------------|--------------|---------------------|-------------------------|--------------|-----------------|---------------------|-------------------|
| 方興地產 | FRANSH | 10/26/2017 | USD | 4.7 | 10/26/2012 | 5 | 1.45 | 2.74 | 102.76 | BBB- | Baa3 | BBB- |
| 方興地產 | FRANSH | 04/15/2021 | USD | 6.75 | 4/15/2011 | 5 | 4.91 | 3.82 | 113.01 | BBB- | Baa3 | BBB- |
| 龍湖地產 | LNGFOR | 10/18/2019 | USD | 6.875 | 10/18/2012 | 4 | 3.42 | 5.23 | 105.10 | BB | Ba2 | N/A |
| 龍湖地產 | LNGFOR | 1/29/2023 | USD | 6.75 | 1/29/2013 | 5 | 6.70 | 5.49 | 107.00 | BB | Ba2 | N/A |
| 世茂房地產 | SHIMAO | 1/14/2020 | USD | 6.625 | 1/14/2013 | 8 | 3.66 | 5.23 | 104.60 | BB- | Ba3 | BB+ |
| 世茂房地產 | SHIMAO | 2/10/2022 | USD | 8.375 | 2/10/2015 | 11 | 5.74 | 6.14 | 110.65 | BB | Ba3 | BB+ |
| 融創中國 | SUNAC | 5/4/2018 | USD | 9.375 | 4/5/2013 | 5 | 1.89 | 6.51 | 105.00 | B+/*- | B1 | BB- |

其他美元債券/Other USD Bond

| | | | | | | | | | | | | |
|--------|--------|------------|-----|-------|------------|-----|------|------|--------|------|------|------|
| 百度 | BIDU | 11/28/2017 | USD | 2.25 | 11/28/2012 | 7.5 | 1.53 | 1.72 | 100.80 | N/A | A3 | A |
| 百度 | BIDU | 11/28/2022 | USD | 3.5 | 11/28/2012 | 7.5 | 6.53 | 3.16 | 102.00 | N/A | A3 | A |
| 中國建築國際 | CHCONS | 04/02/2018 | USD | 3.125 | 4/2/2013 | 5 | 1.88 | 2.52 | 101.09 | BBB | Baa2 | BBB+ |
| 招商局 | CHINAM | 5/4/2022 | USD | 5 | 5/4/2012 | 5 | 5.97 | 3.10 | 110.30 | BBB+ | Baa1 | N/A |

以上報價均為淨價參考價，如需下單請先電話確認

| 債券名稱/Bond | 債券代碼/Ticker | 到期日/Maturity Date | 貨幣/Currency | 票息/Coupon | 發行日期/Issue Date | 發行規模(億)/Size | 剩餘年期/Maturity Years | 年化回報%/Yield to Maturity | 參考價格 2/Price | 標普評級/S&P Rating | 穆迪評級/Moody's Rating | 惠譽評級/Fitch Rating |
|-----------|-------------|-------------------|-------------|-----------|-----------------|--------------|---------------------|-------------------------|--------------|-----------------|---------------------|-------------------|
| 中信泰富 | CITPAC | 1/21/2018 | USD | 6.875 | 3/21/2012 | 11 | 1.68 | 2.08 | 107.87 | BBB+ /*+ | A3 | N/A |
| 中信泰富 | CITPAC | 8/16/2022 | USD | 6.9 | 8/16/2010 | 1.5 | 6.25 | 3.31 | 120.26 | NA | NR | N/A |
| 華潤置地 | CRHZCH | 5/19/2016 | USD | 4.625 | 5/19/2011 | 10 | 0.01 | -3.57 | 100.05 | BBB+ | Baa1 | BBB+ |
| 海南航空 | HAI AIR | 2/7/2020 | USD | 3.625 | 2/7/2013 | 5 | 3.73 | 2.74 | 103.09 | A | A1 | N/A |
| 香港置地 | HKLSP | 6/1/2022 | USD | 4.5 | 6/1/2012 | 5 | 6.04 | 2.36 | 111.99 | A | A2 | N/A |
| 和記黃埔 | HUWHY | 1/13/2017 | USD | 3.5 | 1/13/2012 | 10 | 0.66 | 1.16 | 101.53 | A- | A3 | A- |
| 和記黃埔 | HUWHY | 1/13/2022 | USD | 4.625 | 1/13/2012 | 15 | 5.66 | 2.39 | 111.74 | A- | A3 | A- |
| 南豐集團 | NANFUN | 9/20/2022 | USD | 4.5 | 9/20/2012 | 3 | 6.35 | 3.70 | 104.47 | BBB- | Baa3 | BBB |

以上報價均為淨價參考價，如需下單請先電話確認

| 債券名稱/Bond | 債券代碼/Ticker | 到期日/Maturity Date | 貨幣/Currency | 票息/Coupon | 發行日期/Issue Date | 發行規模(億)/Size | 剩餘年期/Maturity Years | 年化回報%/Yield to Maturity | 參考價格 2/Price | 標普評級/S&P Rating | 穆迪評級/Moody's Rating | 惠譽評級/Fitch Rating |
|-----------|-------------|-------------------|-------------|-----------|-----------------|--------------|---------------------|-------------------------|--------------|-----------------|---------------------|-------------------|
| 騰訊 | TENCNT | 12/12/2016 | USD | 4.625 | 12/12/2011 | 6 | 0.57 | 1.03 | 102.04 | A- | A3 | N/A |
| 北控水務 | BEIENT | 5/12/2041 | USD | 6.375 | 5/12/2011 | 4 | 24.99 | 4.70 | 124.55 | BBB+ | A3 | N/A |
| 北控水務 | BEIENT | 5/12/2021 | USD | 5 | 5/12/2011 | 6 | 4.99 | 2.89 | 109.72 | BBB+ | A3 | N/A |
| 北控水務 | BEIENT | 4/25/2022 | USD | 4.5 | 4/25/2012 | 8 | 5.94 | 2.97 | 108.30 | BBB+ | A3 | N/A |
| 紫金礦業 | ZIJMIN | 6/30/2016 | USD | 4.25 | 6/30/2011 | 4.8 | 0.12 | 0.76 | 100.43 | N/A | A1 | N/A |
| 中聯重科 | ZOOMLI | 12/20/2022 | USD | 6.125 | 12/20/2012 | 6 | 6.59 | 8.87 | 86.50 | BB | NA | BB+ |
| 中聯重科 | ZOOMLI | 4/5/2017 | USD | 6.875 | 4/5/2012 | 4 | 0.88 | 6.27 | 100.50 | BB | NA | BB+ |
| 方興地產 | FRANSH | 4/27/2022 | USD | 6.4 | 8/27/2013 | 2 | 5.95 | 5.14 | 106.40 | N/A | N/A | BBB- |

港元債券<適用於香港資本投資者入境計畫>/HKD Bond

| | | | | | | | | | | | | |
|--------|--------|------------|-----|------|------------|----|------|------|--------|-----|-----|-----|
| 香港政府債券 | HKGB | 3/20/2017 | HKD | 0.55 | 3/19/2012 | 10 | 0.85 | 0.30 | 100.21 | AAA | N/A | N/A |
| 香港政府債券 | HKGB | 3/19/2018 | HKD | 0.53 | 3/18/2013 | 10 | 1.85 | 0.57 | 99.93 | AAA | N/A | AA+ |
| 香港政府債券 | HKGB | 12/9/2019 | HKD | 2.16 | 12/8/2009 | 8 | 3.57 | 0.82 | 104.72 | AAA | N/A | AA+ |
| 香港政府債券 | HKGB | 2/20/2024 | HKD | 1.73 | 2/20/2009 | 6 | 7.77 | 1.06 | 104.99 | AAA | Aa1 | AA+ |
| 香港政府債券 | GBHK | 12/8/2016 | HKD | 0.97 | 12/8/2011 | 10 | 0.57 | 0.20 | 100.44 | AAA | N/A | N/A |
| 港鐵 | MTRC | 6/25/2018 | HKD | 4.9 | 6/25/2003 | 5 | 2.11 | 1.03 | 108.03 | AAA | Aa1 | AA+ |
| 中電控股 | CHINLP | 8/5/2019 | HKD | 3.88 | 8/5/2009 | 3 | 3.22 | 1.92 | 106.14 | A | N/A | N/A |
| 新鴻基 | SUNHUN | 9/30/2019 | HKD | 3.78 | 9/28/2009 | 3 | 3.37 | 2.14 | 105.36 | A+ | N/A | N/A |
| 港鐵 | MTRC | 10/21/2019 | HKD | 4.95 | 10/21/2004 | 3 | 3.43 | 1.43 | 111.77 | N/A | Aa1 | AA+ |

以上報價均為淨價參考價，如需下單請先電話確認

人民幣債券參考報價

| 債券名稱/Bond | 債券代碼 | 到期日 | 貨幣 | 票息/Coupon | 發行日期/Issue | 發行規模 | 剩餘年期 | 年化回報%/Yield | 參考價格 | 標普評級/S&P | 穆迪評級 | 惠譽評級/Fitch |
|-----------|--------|-----------|-----|-----------|------------|------|------|-------------|--------|----------|------|------------|
| 遠東宏信 | FRESHK | 10/7/2017 | CNY | 5.75 | 1/7/2013 | 10 | 1.39 | 4.73 | 101.36 | N/A | N/A | N/A |
| 海南航空 | HAIAIR | 5/22/2017 | CNY | 6.25 | 5/22/2014 | 30 | 1.01 | 5.87 | 100.37 | N/A | N/A | N/A |
| 金地集團 | GEMDAL | 3/21/2018 | CNY | 5.625 | 3/21/2013 | 20 | 1.85 | 6.54 | 98.42 | B+ | Ba3 | N/A |
| 仁恒置地 | YLLG | 5/23/2016 | CNY | 5.375 | 5/23/2013 | 20 | 0.02 | 3.56 | 100.03 | BB- | Ba3 | N/A |
| 花樣年 | FTHDGR | 5/27/2016 | CNY | 7.875 | 5/27/2013 | 10 | 0.03 | -1.24 | 100.25 | B | B3 | N/A |
| 中國平安 | PINGIN | 11/4/2018 | CNY | 4.75 | 11/4/2013 | 18 | 2.47 | 4.02 | 101.71 | N/A | N/A | N/A |

以上報價均為淨價參考價，如需下單請先電話確認

*以上資料來自Bloomberg

免責聲明：本報價中的內容僅供參考，其並不構成對所述債券的建議、出價、詢價、邀請、廣告及推薦等。以上資料來源於招商證券(香港)認為可靠的公開資料，但我公司對這些資訊的準確性、有效性和完整性均不作任何保證。招商證券(香港)可隨時更改上述報價的內容，且並不承諾提供任何有關變更的通知。我公司及其雇員對使用本報告及其內容所引發的任何直接或間接損失概不負責。任何一種債券的價格都可能上升或下跌。債券涉及不同的風險，投資者未必能賺取利潤，反而可能會招致部份甚至全部的損失。投資者須自行承擔相關的風險。