

国外重要新闻

美国上月联邦预算赤字增多 79%: 美国财政部公布, 联邦政府 7 月录得预算赤字 770 亿美元, 按年增多 79%。财政部称, 7 月联邦收入按年减少 3%, 主要是受总统特朗普政府推行的减税措施影响, 向企业及个人收取的税收有所减少。

美对土耳其加征钢铝关税: 美国总统特朗普授权对土耳其征收的钢铝关税翻倍, 铝关税调整为 20%, 钢铁关税调整为 50%。受各项负面消息拖累, 土耳其里拉克美元最低跌穿七算, 再创历史新低。

全球通胀升至 4 年高: 受能源价格大涨的推动, 6 月份全球通胀水平升至 4 年来最高位。经济合作与发展组织公布数据指, 6 月份二十国集团(G20) 消费者价格指数(CPI) 按年升 3.1%, 较 5 月份的 2.9% 有所加快, 创 2014 年 6 月以来最快升速。

新加坡第二季经济按季增长 0.6%: 新加坡第二季经济增长低过市场预期。新加坡贸工部公布, 第二季经调整后国内生产总值(GDP) 按季增长 0.6%, 低过市场预期的 1.3%; 按年增长 3.9%, 亦低于预期的升 4.1%。

俄罗斯第二季经济增长 1.8%: 俄罗斯联邦统计局发布的数据指出, 今年第二季俄罗斯国内生产总值(GDP) 按年增长 1.8%, 增速较第一季 1.3% 的增速有所加快。俄罗斯经济发展部此前发布报告, 预计今年俄经济增长率为 1.9%, 明年俄经济增长率为 1.4%。

国内及香港重要新闻

中国同步向美 160 亿美元商品加征关税: 国务院关税税则委员会发布公告, 决定对原产于美国约 160 亿美元进口商品加征关税。商务部公布, 经调整的对美国输华商品加征关税商品清单二, 自本月 23 日 12 时 01 分起实施加征 25% 关税。

中国 7 月外储 31179 亿美元: 人民银行公布, 中国 7 月外汇储备 31179.46 亿美元, 较 6 月的 31121.29 亿美元, 增加 58.17 亿美元, 高于市场预期的 31070 亿美元。以盎司计, 7 月底黄金储备持平于 5924 万盎司。

香港次季 GDP 增 3.5% 逊预期: 香港政府公布, 香港次季经济按年实质增长 3.5%, 是连续第七季高于过去 10 年平均每年 2.7% 的趋势增长率, 惟逊于市场预期增长 3.9%。首季经济增长修订为 4.6%。政府维持全年 GDP 增长预测 3 至 4%。

将公布的全球经济指标

时间	指标内容	前值	预测值
14-08-2018	中国 1 至 7 月城镇固定资产投资(今年迄今)同比	6%	6%
14-08-2018	中国 1 至 7 月规模以上工业增加值(今年迄今)同比	6.7%	6.6%
14-08-2018	中国 1 至 7 月社会消费品零售总额(今年迄今)同比	9.4%	9.4%
14-08-2018	日本 6 月工业产出环比终值	-2.1%	-
14-08-2018	德国 7 月 CPI 环比终值	0.3%	0.3%
14-08-2018	法国 7 月 CPI 同比终值	2.3%	-
14-08-2018	英国 6 月三个月 ILO 失业率	4.2%	4.2%
14-08-2018	欧元区二季度 GDP 季环比初值	0.3%	0.3%
14-08-2018	德国 8 月 ZEW 经济现况指数	72.4	74
15-08-2018	英国 7 月未季调输出 PPI 环比	0.1%	0.2%
15-08-2018	英国 7 月 CPI 环比	0%	0%
15-08-2018	美国 8 月 10 日当周 MBA 抵押贷款申请活动指数周环比	-3%	-
15-08-2018	美国 7 月零售销售环比	0.5%	0.1%
15-08-2018	美国 7 月工业产出环比	0.6%	0.4%
15-08-2018	美国 8 月 10 日当周 EIA 原油库存变动(万桶)	-135.1	-
16-08-2018	澳大利亚 7 月就业人口变动(万人)	5.09	1.5
16-08-2018	美国 7 月新屋开工(万户)	117.3	127.3
16-08-2018	美国 8 月 11 日当周首次申请失业救济人数(万人)	21.3	-
17-08-2018	欧元区 7 月调和 CPI 同比终值	2%	2.1%
17-08-2018	加拿大 7 月 CPI 环比	0.1%	-
17-08-2018	美国 8 月密歇根大学消费者信心指数初值	97.9	97.9

新发行的美元债 (06-08-2018 至 10-08-2018)

发行人名称	定价日	货币	发行量	到期日	票息(%)	发行收益率	国际债券评级			超额
							穆迪	标普	惠誉	
速城有限公司	10/8/2018	USD	250MM	16/8/2020	9.000	-	-	-	-	2.48X
启迪科华有限公司	8/8/2018	USD	350MM	15/8/2021	7.950	8.500	-	-	-	2X
渣打银行(香港)有限公司	7/8/2018	USD	14.625MM	2/7/2019	3.423	-	-	-	-	-
海通证券	6/8/2018	USD	60MM	11/8/2019	4.300	-	-	-	-	-

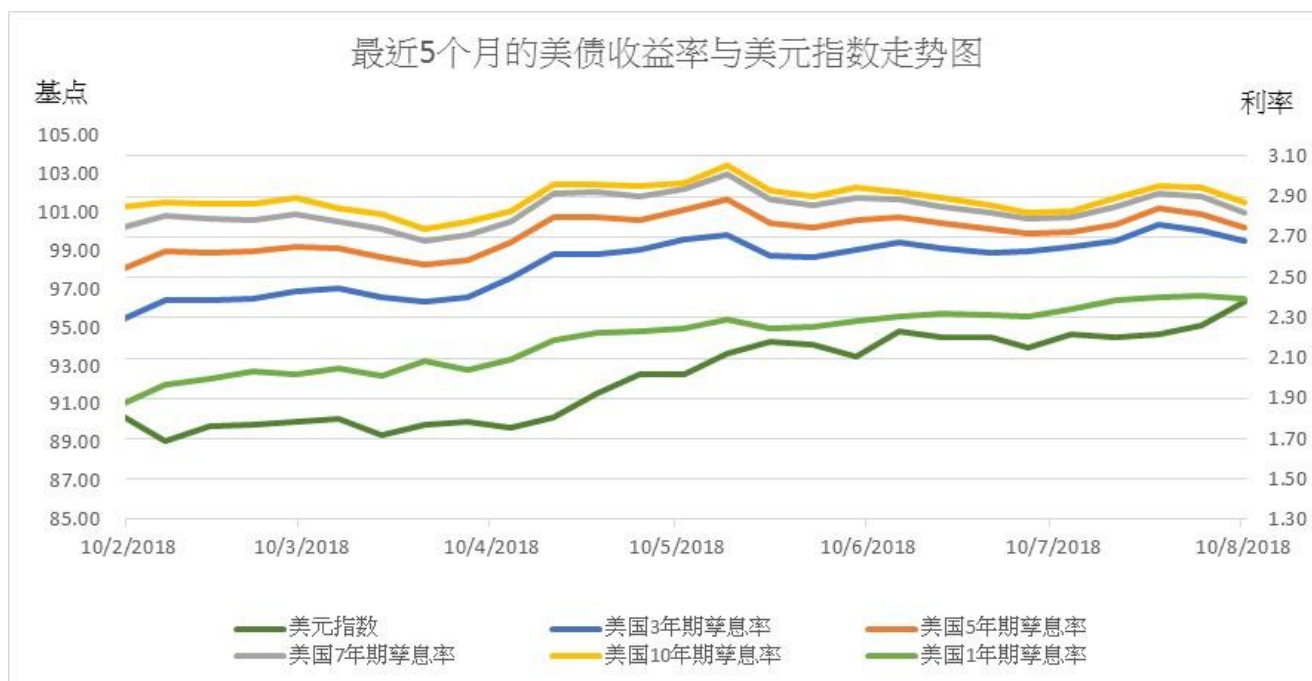
部分中资美元债券买价收益率（10/08/2018）

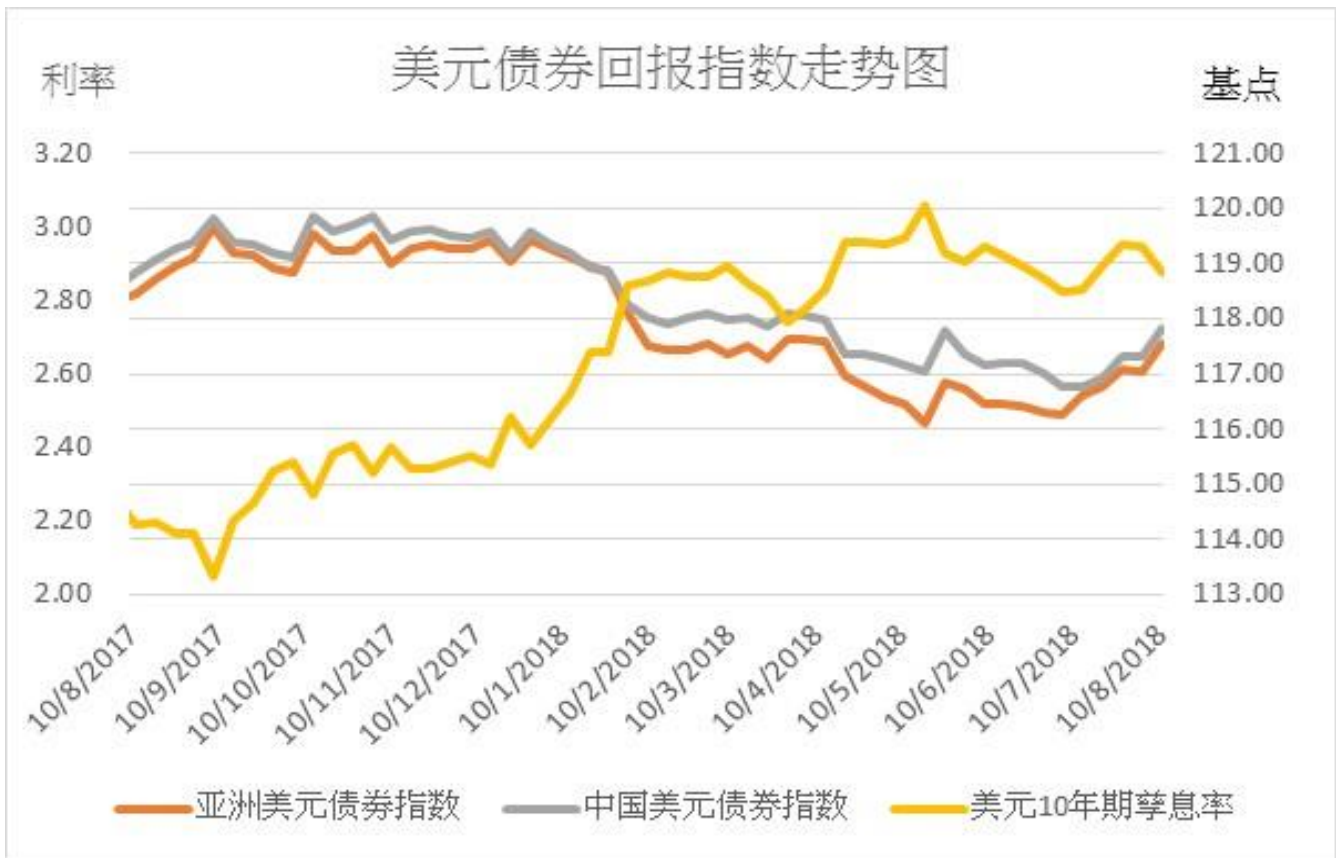
债券	名称	信用评级	剩余期限	规模	本周买价收益率	当周收益率变动	二周收益率变动
		(Moody/S&P)	(年)	(亿)	率(%)	动(bp)	动(bp)
房地产							
GRNLGR 5.9 02/12/23	绿地全球投资	Ba2/-	4.5	3	8.343	-5	-3
GRNLHK 3.875 07/28/19	绿地香港	Ba3/B+	1.0	4.5	7.576	-8	-19
MINMET 7 PERP Corp	五矿地产	NR/NR	永续	2	7.132	-4	-7
POLHON 5.2 04/10/21	保利置业集团	NR/NR	2.7	3.5	5.528	-12	-13
CRHZCH 4.375 02/27/19	华润置地	Baa1/BBB+	0.5	8	3.428	-3	-2
VNKRL 4.5 06/04/19	万科地产(香港)有限公司	Baa2/BBB	0.8	4	3.827	-3	-5
PWRLNG 7.625 11/26/18	宝龙地产	B2/B-	0.3	2	6.456	-6	-8
MOLAND 6.875 10/20/19	当代置业	B2/NR	1.2	5	12.139	68	75
城投							
CQNANA 4.5 08/17/26	重庆市南岸区城市建设	NR/BBB+	8.0	2	6.503	-3	-6
SXXXFX 5.75 12/05/19	陕西省西咸新区沣西新城开发建设	NR/NR	1.3	1.2	5.273	-12	-21
TJNCON 2.75 06/15/19	天津城市基础设施建设	NR/NR	0.8	3	3.761	-62	-75
GSHIAV 3 11/18/19	甘肃省公路航空旅游	NR/BBB-	1.3	5	5.148	-24	-31
金融类							
ICBCIL 2.75 05/19/21	工银租赁	NR/A-	2.8	5	3.966	-2	-7
HAISEC 3.5 4/21/20	海通国际	NR/BBB	1.7	6.7	4.017	-5	-6
CITLTD 2.8 12/14/21	中信股份	A3/A-	3.3	5	3.965	-5	-6
HRAM 3.75 11/19/20	华融	Baa1/BBB+	2.3	5	4.088	-7	-6
CICCHK 2.75 5/18/19	中金香港	NR/BBB+	0.8	5	3.453	-6	-5
CHIYBK 5.25 PERP	集友银行	Baa1/-	永续	2.5	7.966	-6	37
CHINAM 4.4 PERP Corp	招商银行	Ba1/-	永续	10	6.128	-6	-6
其他							
JD 3.125 4/29/21	京东	Baa3/BBB-	2.7	5	3.954	-5	-10
TENCENT 2.875 2/11/20	腾讯控股	A2/A+	1.5	11	3.174	-3	-8
LENOVO 3.875 3/16/22	联想集团	NR/NR	3.6	5	5.883	-8	0
SANYPH 5.2 12/03/18	海航集团国际	NR/NR	0.3	0.3	10.820	-29	-33
GUANGH 7.875 3/30/20	新疆广汇实业投资	B3/B-	1.6	3	18.531	4	81

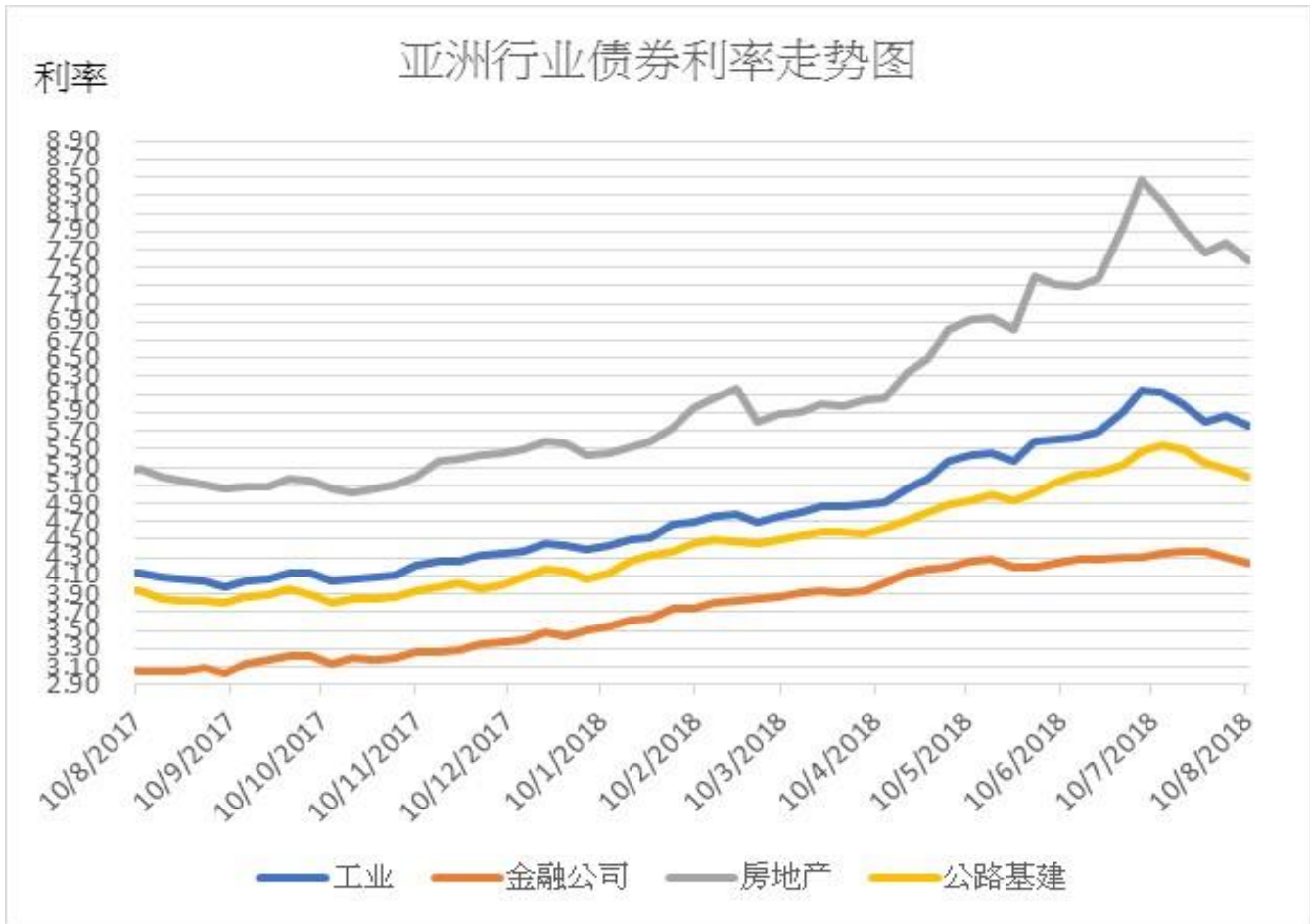
主要债券市场回报列表

	10/8/2018	升降	一周变动	1 个月	3 个月	6 个月	年初至今
美国政府债券回报							
美国 1 年期孳息率	2.394	-0.014	-1 bps	8 bps	15 bps	52 bps	66 bps
美国 3 年期孳息率	2.679	-0.051	-5 bps	2 bps	-1 bps	39 bps	71 bps
美国 5 年期孳息率	2.745	-0.068	-7 bps	0 bps	-8 bps	20 bps	54 bps
美国 7 年期孳息率	2.823	-0.077	-8 bps	1 bps	-11 bps	7 bps	49 bps
美国 10 年期孳息率	2.873	-0.076	-8 bps	2 bps	-9 bps	2 bps	47 bps
美元指数	96.357	1.196	1.26%	2.34%	4.00%	6.54%	4.59%
亚洲美元债券回报							
亚洲美元债券回报指数	117.544	0.509	0.43%	0.99%	1.12%	0.02%	-1.57%
中国美元债券回报指数	117.834	0.512	0.44%	0.99%	0.63%	-0.17%	-1.46%
美元 10 年期孳息率	2.873	-0.076	-8 bps	2 bps	-9 bps	2 bps	47 bps
中资企业债券回报							
中资企业高收益 美元债券回报指数	132.893	-0.833	-0.62%	-1.39%	-1.01%	-0.46%	0.12%
中资企业有投资级 别美元债券回报指数	120.283	0.281	0.23%	0.97%	1.95%	3.46%	4.10%
主要行业亚洲美元债券收益率							
亚洲工业美元 债券收益率	5.750	-0.110	-36 bps	-36 bps	29 bps	106 bps	132 bps
亚洲金融公司 美元债券收益率	4.230	-0.070	-7 bps	-12 bps	-3 bps	50 bps	80 bps
亚洲房地产公司 美元债券收益率	7.570	-0.210	-21 bps	-61 bps	61 bps	161 bps	201 bps
亚洲公路基建公司 美元债券收益率	5.200	-0.070	-7 bps	-32 bps	24 bps	75 bps	105 bps

主要债券市场回报历史走势图







免责声明

上述资料均由中国诚通（香港）资产管理有限公司提供作参考，此报告并不存有招揽任何投资业务的企图。资料所包含的意见、预测及其它均为从相信为准确的来源搜集，中国诚通（香港）资产管理有限公司对任何因信赖或参考有关内容所导致的损失，概不负责。中国诚通（香港）资产管理有限公司随时可能替报告内容所述及的公司提供投资、顾问、融资或其他服务，或买卖（不论是否以委托人身份），及拥有报告中所述及公司的证券；而中国诚通（香港）资产管理有限公司的员工、分析员或董事亦可能为报告内容所述及的公司董事。客户不得以任何方式将任何此述资料分发予他人。