

国外重要新闻

美国2月Markit制造业PMI逊预期: 美国2月Markit制造业采购经理指数(PMI)初值为53.7, 低于预期的54.7, 上月终值为54.9, 为2017年9月以来最低。期内, 服务业PMI初值为56.2, 高于预期的54.3, 为去年6月以来最高。综合PMI初值为55.8, 上月终值为54.4。

欧元区2月制造业采购经理指数初值49.2: IHS Markit公布, 欧元区2月制造业采购经理指数(PMI)初值49.2, 低于预期的50.3, 为2013年6月以来最低。期内, 服务业PMI初值52.3, 预期为51.4; 综合PMI初值51.4, 预期51.1, 触及3个月高位。德国方面, 2月制造业PMI初值47.6, 低于预期的49.7。期内, 服务业PMI初值55.1, 预期为52.9, 为5个月高位; 综合PMI初值52.7, 为4个月高位。

印度尼西亚央行维持利率不变: 印度尼西亚央行公布, 维持基准利率在6%不变, 符合市场预期, 并称美国联储局政策暂停缓解新兴市场面临的压力, 推动印度尼西亚盾汇率上升。印度尼西亚央行行长瓦尔吉约表示, 印度尼西亚盾仍被低估, 预期有可能进一步走强, 央行致力于通过宏观审慎措施支撑经济, 包括出台新的措施。央行预期, 第一季国内生产总值增长势头将维持, 并强调需要采取额外措施推动出口。

国内及香港重要新闻

中国1月房价持续上扬: 国家统计局公布数据显示, 1月份, 一线城市新建商品住宅销售价格按年升3.3%, 升幅比上月扩大0.5个百分点; 二手住宅销售价格按年上升0.4%, 涨幅比上月回落0.2个百分点。二线城市新建商品住宅和二手价格按年分别上涨11.6%和8.0%, 涨幅比上月分别扩大0.3和0.1个百分点。三线城市新建商品住宅销售价格按年升11%, 涨幅比上月扩大0.2个百分点, 二手价格按年升8.2%, 涨幅与上月相同。重点城市中, 北京与上海1月新建商品住宅销售价格指数按年分别升2.8%和0.9%, 广州和深圳按年分别升9.7%和降0.1%。按月比, 京、沪、广、深新建商品住宅价格指数分别升0.6%、0.1%、0.9%和降0.1%。

中国1月人民币实际有效汇率创7个月高: 国际清算银行(BIS)最新公布数据显示, 1月人民币实际有效汇率指数升0.63%至123.63, 创7个月新高, 上月修正后为升0.87%。BIS公布的数据并显示, 1月人民币名义有效汇率指数升0.50%至119.79, 创半年新高, 上月修正后为升0.63%。

香港1月基本通胀率3%: 香港政府统计处公布, 1月整体消费物价按年升2.4%, 稍低于去年12月的2.5%升幅。剔除所有政府一次性纾困措施的影响, 基本通胀率3%, 较去年12月的2.9%稍高, 主要是由于外出用餐费用及家庭服务费用升幅扩大所致。政府发言人表示, 1月份基本通胀率微升至3%。考虑到1月份的基本通胀率很大机会因今年及去年的农历新年在不同时间出现而被扭曲, 等待2月份的通胀数据, 再将两者合并分析, 将能更有效评估基本通胀的情况。

将公布的全球经济指标

时间	指标内容	前值	预测值
25-02-2019	美国 12 月批发库存环比初值	0.3%	0.4%
26-02-2019	美国 12 月新屋开工(万户)	125.6	125.5
26-02-2019	美国 2 月谘商会消费者信心指数	120.2	124.2
26-02-2019	美国 12 月营建许可(万户)	132.8	
27-02-2019	意大利 2 月 Istat 商业信心指数	102.1	-
27-02-2019	美国 12 月商品贸易帐(亿美元)	-	-753
27-02-2019	美国 12 月扣除飞机非国防资本耐用品订单环比终值	-0.7%	-
27-02-2019	美国 12 月耐用品订单环比终值	1.2%	-
27-02-2019	美国 1 月成屋签约销售指数同比	-9.5%	-
27-02-2019	美国 2 月 22 日当周 EIA 原油库存变动(万桶)	367.2	-
28-02-2019	中国 2 月官方制造业 PMI	49.5	49.5
28-02-2019	中国 2 月官方非制造业 PMI	54.7	54.5
28-02-2019	法国 2 月 CPI 同比初值	1.2%	-
28-02-2019	美国四季度个人消费支出(PCE)年化季环比初值	3.5%	3.8%
28-02-2019	美国四季度实际 GDP 年化季环比初值	3.4%	2.5%
28-02-2019	美国 2 月 23 日当周首次申请失业救济人数(万人)	21.6	-
29-02-2019	中国 2 月财新制造业 PMI	48.3	48.7
29-02-2019	德国 2 月制造业 PMI 终值	47.6	-
29-02-2019	欧元区 2 月制造业 PMI 终值	49.2	-
29-02-2019	欧元区 2 月调和 CPI 同比	1.4%	1.5%
29-02-2019	美国 12 月个人消费支出(PCE)环比	0.4%	0.3%
29-02-2019	美国 1 月个人收入环比	-	0.3%
29-02-2019	加拿大四季度 GDP 年化季环比	2%	-
29-02-2019	美国 2 月 ISM 制造业指数	56.6	56

新发行的美元债 (18-02-2019 至 22-02-2019)

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	
华夏幸福开曼投资有限公司	21/2/2019	USD	530MM	28/2/2021	8.625	8.625	-	-	BB+e	-
恒基兆业地产有限公司	21/2/2019	USD	300MM	1/3/2029	3.875	4.063	-	-	-	-
合景泰富集团	21/2/2019	USD	350MM	1/9/2023	7.875	7.875	-	-	BB-e	-
易居企业集团	21/2/2019	USD	200MM	28/2/2021	7.750	8.625	-	BB	-	-
瑞安开发控股有限公司	21/2/2019	USD	500MM	28/11/2021	6.250	6.250	-	-	-	-
怡略有限公司	20/2/2019	USD	450MM	27/2/2023	8.125	-	-	-	BB-	-
焦作市投资集团有限公司	20/2/2019	USD	100MM	23/2/2020	7.500	-	-	-	-	-
建设银行	20/2/2019	USD	1.85MMM	27/2/2029	4.250	4.346	-	-	BBB+e	-
新奥集团	20/2/2019	USD	250MM	27/2/2021	7.500	8.350	Ba2	-	BB	2.8X
当代置业	20/12/2018	USD	350MM	2/7/2020	15.500	15.500	B3	-	-	4.8X
怡略有限公司	20/2/2019	USD	375MM	27/2/2024	8.625	-	-	-	BB-	-
华润置地	19/2/2019	USD	500MM	26/2/2029	4.125	4.248	Baa1	BBB+	-	-
华润置地	19/2/2019	USD	300MM	26/8/2024	3.750	3.823	Baa1	BBB+	-	-
中信银行(国际)有限公司	19/2/2019	USD	500MM	28/2/2029	4.625	4.719	Baa3	-	-	-
龙光地产	19/2/2019	USD	300MM	25/8/2022	7.500	7.500	-	B+	-	10X
普洛斯中国控股有限公司	19/2/2019	USD	500MM	26/2/2024	4.974	4.974	-	BBB-	-	-
新鸿基地产资本市场有限公司	19/2/2019	USD	500MM	25/2/2029	3.750	3.850	A1	-	-	-
佳兆业集团	19/2/2019	USD	400MM	26/2/2021	11.750	12.000	-	-	-	3.5X
融信中国	18/2/2019	USD	600MM	22/8/2021	11.250	10.450	-	-	B+	-
禹洲地产	18/2/2019	USD	500MM	26/2/2024	8.500	8.500	B1	-	BB-	3.4X

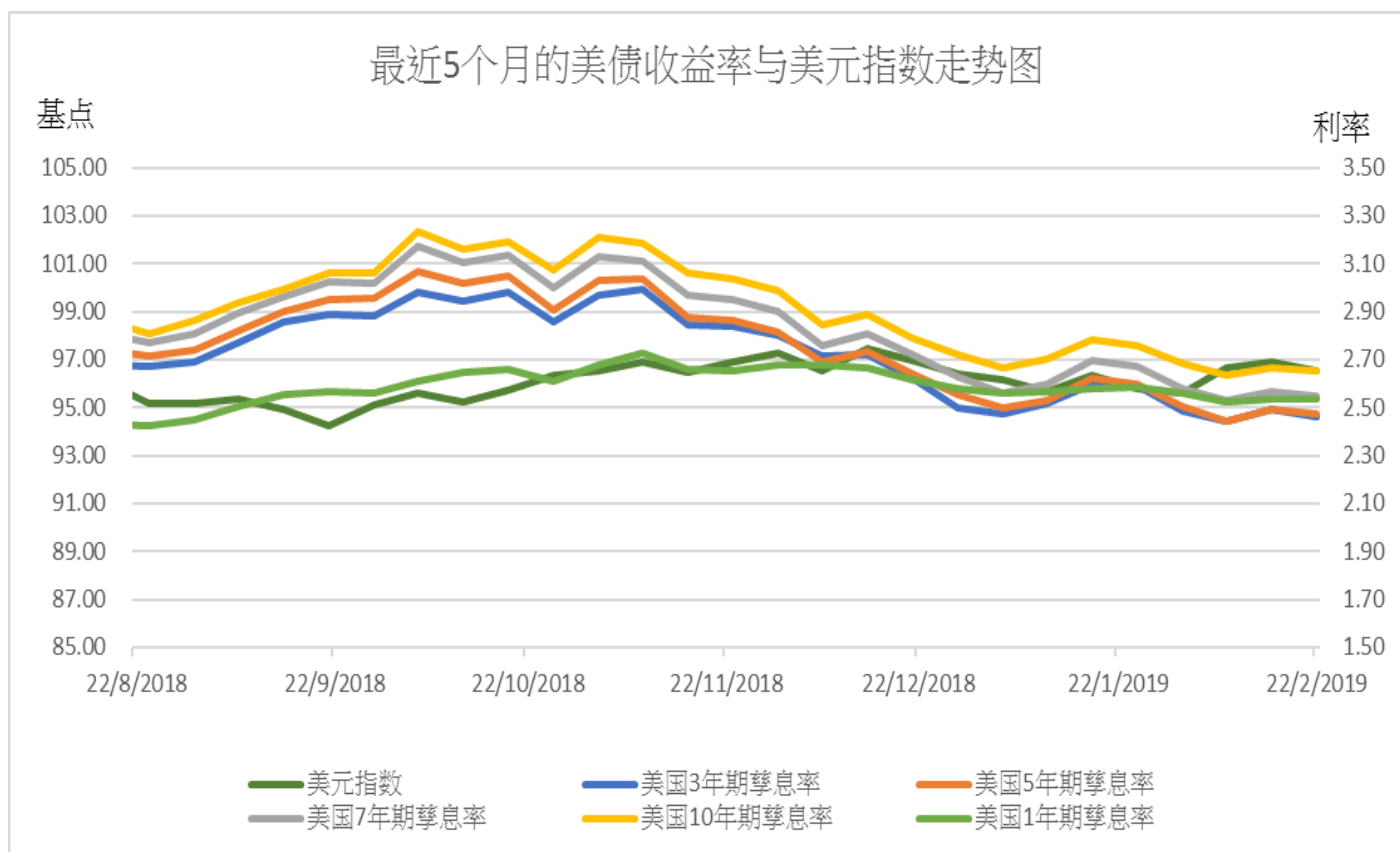
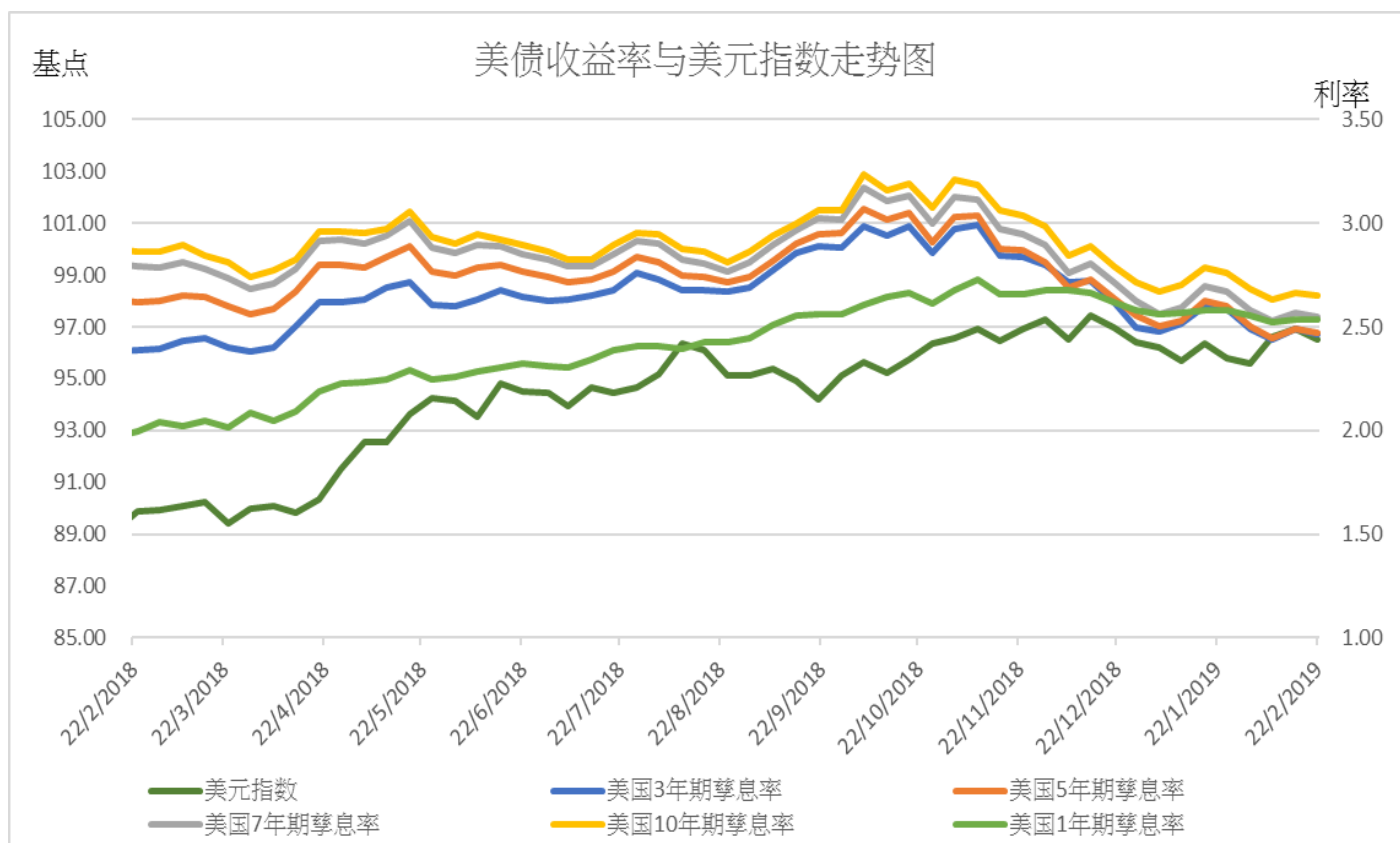
部分中资美元债券买价收益率（22/02/2019）

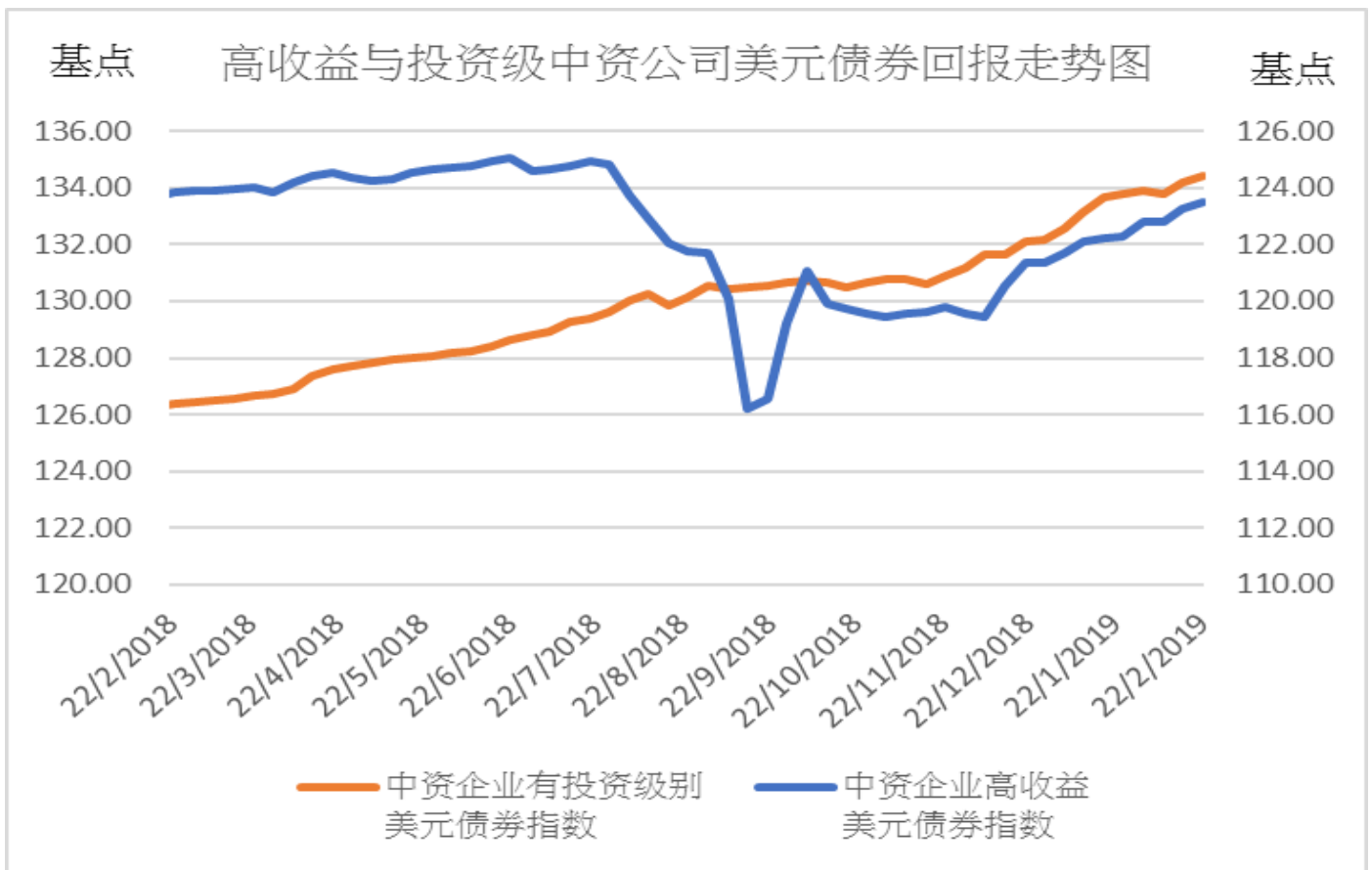
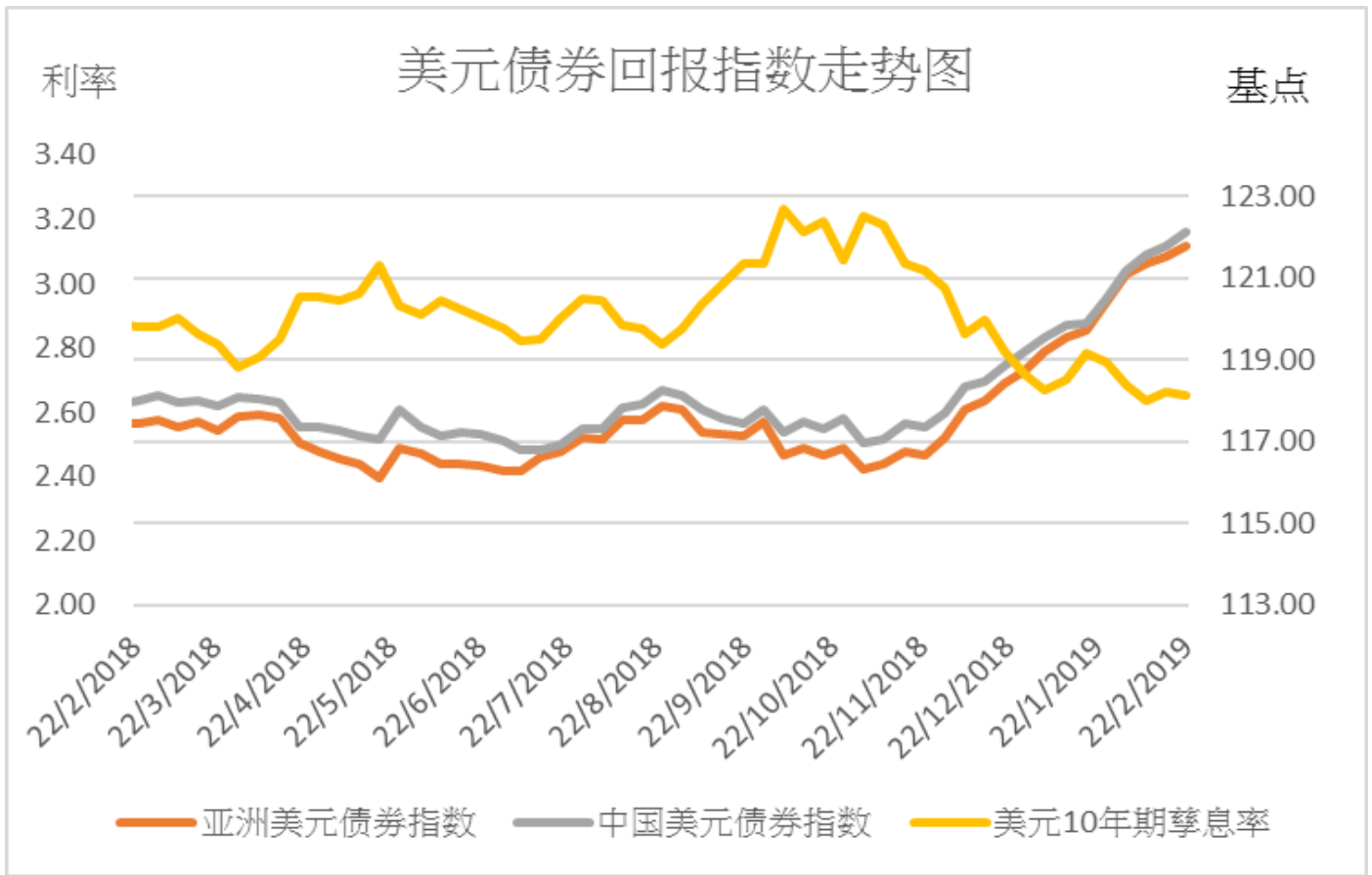
债券	名称	信用评级	剩余期限	规模	本周买价收益率	当周收益率变动	二周收益率变动
		(Moody/S&P)	(年)	(亿)	(%)	(bp)	(bp)
房地产							
GRNLGR 5.9 02/12/23	绿地全球投资	Ba2/-	4.0	3	7.984	-22	-57
GRNLHK 3.875 07/28/19	绿地香港	Ba3/B+	0.4	4.5	7.175	-9	-11
MINMET 7 PERP Corp	五矿地产	NR/NR	永续	2	6.674	-8	-18
POLHON 5.2 04/10/21	保利置业集团	NR/NR	2.1	3.5	5.029	0	-16
CRHZCH 4.375 02/27/19	华润置地	Baa1/BBB+	0.0	8	-20.051	-1997	-2178
VNKRLE 4.5 06/04/19	万科地产(香港)有限公司	Baa2/BBB	0.3	6.9	4.046	10	8
MOLAND 6.875 10/20/19	当代置业	B2/NR	0.6	5	9.010	-347	-422
城投							
CQNANA 4.5 08/17/26	重庆市南岸区城市建设	NR/BBB+	7.5	2	7.142	0	2
SXXXFX 5.75 12/05/19	陕西省西咸新区沣西新城开发建设	NR/NR	0.8	1.2	4.211	-5	-11
TJNCON 2.75 06/15/19	天津城市基础设施建设	NR/NR	0.3	3	4.058	2	406
GSHIAV 3 11/18/19	甘肃省公路航空旅游	NR/BBB-	0.7	5	4.873	-6	487
金融类							
ICBCIL 2.75 05/19/21	工银租赁	NR/A-	2.2	5	3.756	-5	376
HAISEC 3.5 4/21/20	海通国际	NR/BBB	1.2	6.7	3.864	-3	386
CITLTD 2.8 12/14/21	中信股份	A3/A-	2.8	5	3.765	-3	0
HRAM 3.75 11/19/20	华融	Baa1/BBB+	1.7	5	4.138	-5	-10
CICCHK 2.75 5/18/19	中金香港	NR/BBB+	0.2	5	3.080	-2	-4
CHIBK 5.25 PERP	集友银行	Baa1/-	永续	2.5	9.402	15	4
CHINAM 4.4 PERP Corp	招商银行	Ba1/-	永续	10	5.419	-27	-42
其他							
JD 3.125 4/29/21	京东	Baa3/BBB-	2.2	5	3.964	-7	-12
TENCENT 2.875 2/11/20	腾讯控股	A2/A+	1.0	11	3.036	4	9
LENOVO 3.875 3/16/22	联想集团	NR/NR	3.1	5	5.465	-21	-21
SANYPH 6 1/23/20	海航集团国际	NR/NR	0.9	2	14.633	13	-344
GUANGH 7.875 3/30/20	新疆广汇实业投资	B3/B-	1.1	3	11.519	37	-22

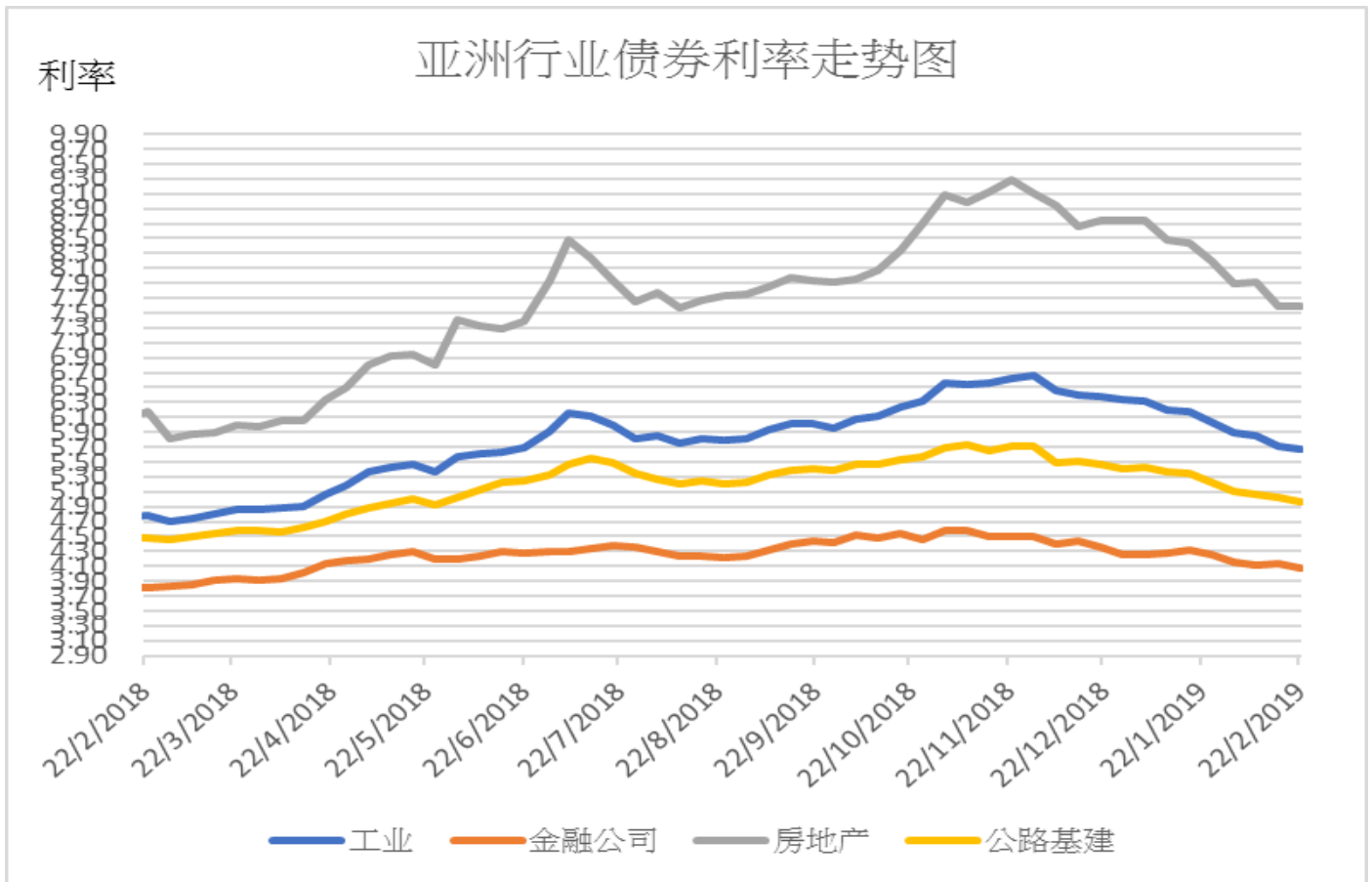
主要债券市场回报列表

	22/2/2019	升跌	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	2.533	-0.001	0 bps	-5 bps	-12 bps	12 bps	-6 bps
美国 3 年期孳息率	2.462	-0.027	-3 bps	-10 bps	-39 bps	-19 bps	1 bps
美国 5 年期孳息率	2.471	-0.022	-2 bps	-11 bps	-42 bps	-23 bps	-4 bps
美国 7 年期孳息率	2.551	-0.015	-1 bps	-10 bps	-43 bps	-21 bps	-4 bps
美国 10 年期孳息率	2.652	-0.011	-1 bps	-9 bps	-41 bps	-17 bps	-3 bps
美元指数	96.507	-0.397	-0.41%	0.21%	-0.21%	1.43%	0.35%
亚洲美元债券回报							
亚洲美元债券回报指数	121.768	0.262	0.22%	1.48%	4.42%	3.35%	2.36%
中国美元债券回报指数	122.114	0.327	0.27%	1.62%	4.13%	3.32%	2.22%
美元 10 年期孳息率	2.652	-0.011	-1 bps	-9 bps	-41 bps	-17 bps	-3 bps
中资企业债券回报							
中资企业高收益美元债券回报指数	133.468	0.204	0.15%	0.93%	2.84%	1.22%	1.55%
中资企业有投资级别美元债券回报指数	124.412	0.229	0.18%	0.54%	2.91%	3.52%	1.79%
主要行业亚洲美元债券收益率							
亚洲工业美元债券收益率	5.670	-0.040	-48 bps	-48 bps	-98 bps	-12 bps	-65 bps
亚洲金融公司美元债券收益率	4.070	-0.060	-6 bps	-21 bps	-44 bps	-13 bps	-17 bps
亚洲房地产公司美元债券收益率	7.580	-0.010	-1 bps	-88 bps	-173 bps	-13 bps	-115 bps
亚洲公路基建公司美元债券收益率	4.960	-0.070	-7 bps	-36 bps	-76 bps	-25 bps	-45 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。