

市场概述 晨报

常规报告系列

 **NEX** 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2018-07-31】

财经新闻

（1）**中国 7 月官方 PMI 数据低于前值。**周二早上公布的数据显示，中国 7 月官方制造业 PMI51.2，预期 51.3，前值 51.5；中国 7 月官方非制造业 PMI54，预期 54.9，前值 55；中国 7 月官方综合 PMI53.6，前值 54.4。

（2）**上交所就公司债券优化融资监管和持续融资监管情况答记者问。**上海证券交易所网站消息，7 月 30 日，上交所就公司债券优化融资监管和持续融资监管情况答记者问称，对优质公司发行债券将简化审核，支持持续融资；对存续债券信用风险受到关注的发行人，建立专门审核机制，提高审核针对性和效率，帮助生产经营正常、有发展前景但存在短期流动性问题的发行人增强偿债能力，防范信用风险与流动性风险。

（3）**城投债利差快速回落，评级 AA-的 3 年期城投债下行最明显。**据券商中国，自央行窗口指导买低评级信用债以来，“与其买民企的垃圾债，还不如买城投债”，成为债券行业共识。配置资金反应很迅速，又开始抢购 AA+城投债了。上周，城投债再度成为债市交易员之间最抢手的品种，甚至评级 AA-的也在被抢购，导致评级 AA-的 3 年期城投债下行最为明显。

（4）**6 月份货基规模缩水逾 5700 亿元。**中国证券投资基金业协会公布的数据显示，截至 2018 年 6 月底，公募基金资产合计 12.70 万亿元，较上个月的 13.41 万亿元下降约 7069 亿元。与 5 月份数据相比，规模缩水主要是货币基金，一个月内减少约 5779 亿元。除了债券型基金规模小幅上涨外，其他类型的基金规模都出现小幅下滑。

（5）**特朗普称愿无条件会见伊朗领导人。**美东时间 7 月 30 日本周一，在白宫举行新闻发布会期间，有记者问特朗普，是否愿意会见伊朗总统鲁哈尼，特朗普说：“我当然会同伊朗（人）会面，如果他们愿意的话。”他还说不会要求任何先决条件。白宫此后表示，如果伊朗改变行为方式，美方准备结束对伊制裁。鲁哈尼的助理回应特朗普表态称，尊重伊朗权利、降低两国敌对状态、重返现有伊朗核协议是为两国领导层对话铺平道路的措施。

（6）**路透：7 月 OPEC 石油产量再创新高。**据路透调查，7 月 OPEC 石油产出环比增长 7 万桶/日，至 3264 万桶/日（包括新成员刚果），创 2017 年 10 月份以来新高。7 月，OPEC 成员国石油减产协议执行率下降至 111%，6 月份为 116%。在 OPEC 产油国里，海湾成员国 7 月石油增产幅度居前，而伊朗、安哥拉和利比亚则减产石油。

市场动态

（1）周一央行暂停公开市场操作，逆回购到期 1300 亿元，资金净回笼 1300 亿元。今日逆回购到期 300 亿元。周一资金面总体维持宽松，早盘有银行融出 2 个月以内各期限资金，隔夜大量减点融出，7 天跨月资金亦十分宽松，成交价格较上个交易日持平，14 天及以上期限需求较少，午后资金面依旧宽松，成交集中在隔夜，价格继续下降，宽松态势延续至尾盘。总体来看，各期限成交价格较上个交易日多数下跌，成交规模多数增加。

（2）周一债市交投较为清淡，期货全天窄幅震荡，全天整体收益率较上个交易日下行，三至五年下行幅度较大。10 年期国债期货主力合约 T1809 收报 95.520，较上个交易日上涨 0.01%；5 年期国债期货主力合约 TF1809 收报 98.390，较上个交易日上涨 0.07%。剩余期限 9.54 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.2325%/4.2275%。

（3）据中国外汇交易中心数据，周一在岸人民币兑美元（CNY）北京时间 23:30 收报 6.8188 元，较上个交易日夜盘收盘跌 88 点；全天成交量 259.31 亿美元，较上个交易日缩水 42.29 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 18 湖北债 05 等地方政府债 7 只，计划发行规模 691 亿；18 长沙银行 CD142 等同业存单 65 只，计划发行规模 985.40 亿；18 国开 09（增 4）等金融债 4 只，计划发行规模 290 亿；18 义务国资 MTN002 等中期票据 5 只，计划发行规模 42 亿；18 东航 SCP004 等短期融资券 7 只，计划发行规模 80 亿；共计 88 只债券发行，计划发行规模 2088.40 亿。

评级动态

大公国际资信将浙江民泰商业银行股份有限公司的主体评级由 AA-上调至 AA ；

中诚信国际将前海人寿保险股份有限公司的展望由负面上调至稳定 ；

大公国际资信将江苏如皋农商行的主体评级由 AA-上调至 AA ；

上海新世纪资信将华鑫（集团）有限公司的展望由负面上调至稳定。

以上仅供参考，谢谢！

文/Vivian Shen

如果您对本文有任何评论与见解
请发电邮至：SHResearch@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松查看晨报及更多资讯



免责声明：

文中信息均来自公开资料，上海国际货币经纪有限责任公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，内容和意见仅供参考，
本文仅反映作者个人观点，并不代表公司的看法。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN