

市场概述

Market Overview

【晨报 20161208】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/12/08

1. 财经新闻

(1) 我国外储依然充裕，11 月资本流出略有增加但总体可控。新华社昨日援引专家称，外汇储备是我国抵御外部冲击的一个强有力的基础。即便近期汇率波动给跨境资金流动造成一定压力，外汇储备出现阶段性减少也是可以承受的。

(2) 年末基金 QDII 额度告急。一财昨晚报道称，自 11 月以来，超过 50 只 QDII 基金发布过限购公告，其中的一些是碍于外围市场节假日无法交易；另一些则因外汇额度限制无法接收新增申购业务，但仍旧支持赎回业务。也有一些基金公司正在挖掘存量额度的潜力，限购老基金的同时，发行新 QDII 基金或者专户产品。

(3) 意大利总理伦齐已辞职。意大利总统办公室今早发表声明称，总理伦

齐已经辞职。意大利总统推迟接受伦齐的这份辞呈。总统要求伦齐掌舵看守内阁，并与其他党派磋商，商谈将从当地时间 12 月 8 日 18:00 开始。

(4) 加拿大央行维持基准隔夜利率 0.5% 不变。加拿大央行维持基准隔夜利率 0.5% 不变，符合预期。随后，加拿大央行发表决议声明称，全球经济条件已经如 10 月份预期的那样得到强化；不确定性仍然没有消退，这已经损及商业信心，破坏贸易伙伴的投资；全球债券收益率在美国 11 月 8 日大选之后急速反弹，折射出对美国财政扩张的预期；加拿大债券收益率已在美国大背景下“大幅”上涨。

2. 市场动态

(1) 周三央行公开市场进行 300 亿 7 天期、200 亿 14 天期以及 200 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 2200 亿，此外

有 115 亿 6 个月期 MLF 到期，今日有 1450 亿逆回购到期；周三资金面总体持续近几日的宽松态势，早盘开盘就有机构大量融出隔夜资金，融出机构主要为大行、股份制及城商行等，大部分需求迅速借平，7 天及 14 天资金融出相对较少；午后资金面延续上午的宽松格局，隔夜资金大量减点融出；全天跨年的 1-2M 资金需求依旧旺盛，融出端主力为小城商及非银机构，但是融出价格相对较高。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.2509%、2.5843%、2.8767%，交易量较上一交易日增加 3.83%。

(2) 周三债市交投较为活跃，各个期限收益稍有震荡。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.4475%/3.44%，上个交易日尾盘报价在 3.46%/3.455%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.755 元，涨 0.18%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 收盘报 99.470 元，涨 0.13%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周三在岸人民币兑美元夜盘时段小幅震荡，略有走强，北京时间 23:30 收报 6.8720 元，较上一个交易日夜盘收盘价上涨 100

点，在岸人民币兑美元全天成交量小幅升至 391.93 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 上海债 09（计划发行规模 30 亿）等地方政府债 1 只；16 中信 CD382（计划发行规模 30 亿，票面利率 3.55%）等同业存单 115 只；16 海口农商二级（计划发行规模 15 亿）等金融债 1 只；16 居然之家 MTN002（计划发行规模 6 亿）等中期票据 5 只；16 南航股 SCP012（计划发行规模 20 亿）等短期融资券 11 只；16 建元 3（A1 级计划发行规模 15 亿，A2 级计划发行规模 58.76 亿，C 级计划发行规模 6.56 亿）等资产支持证券 1 只；共计 136 只债券发行，计划发行额 969.82 亿。

4. 评级变动

无

以上仅供参考，谢谢！

如果您对本文有任何评论和见解

请发电邮至: shmarketing@cfets-icap.com.cn

更多信息, 请登录网站: www.cfets-icap.com.cn

免责声明 文中信息均来源于公开资料, 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。