

市场概述

Market Overview

【晨报 20171023】

文/ Ryan Rui



CFETS-NEX 2017/10/23

1. 财经新闻

(1) **新华社：明确中国金融市场的发展方向。**新华社周日发布文章称，纵观下一步的前进方向，中国金融市场将持续回归服务实体经济的初心和本源，在货币政策和宏观审慎政策“双支柱”调控的框架下、在严格的金融监管制约下高效稳健运行，在牢牢守住不发生系统性风险的底线中坚定前行。

(2) **9月末金融机构人民币各项贷款余额同比增长 13.1%。**央行上周五发布 2017 年三季度金融机构贷款投向统计报告，9 月末，金融机构人民币各项贷款余额 117.8 万亿元，同比增长 13.1%，增速比上季末高 0.2 个百分点；1-9 月增加 11.2 万亿元，同比多增 9980 亿元。

(3) **美国 2017 财年预算赤字创四年最大。**上周五晚间，美国财政部发布报告指出，2017 财年（截止 9 月 30 日的

12 个月）预算赤字为 6657 亿美元，创 2013 年以来的财年新高，2016 年同期赤字为 5856 亿美元。

(4) **耶伦：若未来经济下行，可能需要重新使用非常规政策。**美联储主席耶伦上周五表示，只要经济依然处于低利率环境下，资产购买和其他非常规政策工具就必须是美联储弹药的一部分。耶伦表示：“我们必须为再次使用非常规政策工具做好准备。即便没有大规模的金融、经济危机，短期利率需要被调至更低水平的可能性高的令人不舒服。”

2. 市场动态

(1) 上周五央行公开市场进行 500 亿 7 天期逆回购操作、300 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 200 亿，资金净投放 600 亿。今日有 600 亿逆回购到期。上周五资金继续呈现宽松态势，早盘大行以及股份行均有隔夜和 7 天资金融出，

隔夜需求迅速得到满足。午后有少量减点资金成交，大多数成交在加权附近，市场总体持续处于宽松状态。

(2) 上周五债市交投谨慎，现券收益率小幅上行。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.080，跌 0.08%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 96.990，涨 0.03%。剩余期限 9.85 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.315%/4.3125%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，上周五在岸人民币 (CNY) 兑美元北京时间 23:30 收报 6.6195 元，较上周四夜盘收盘跌 25 点；全天成交量 263.51 亿美元，较上周四扩大 12.57 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 四川债 36 等地方政府债 9 只，计划发行规模 501 亿；17 农业银行 CD118 等同业存单 145 只，

计划发行规模 1317.80 亿；17 农发 11 (增 7) 等金融债 2 只，计划发行规模 100 亿；17 遵义播投债 02 等企业债 1 只，计划发行规模 7 亿；17 巨化 MTN001 等中期票据 8 只，计划发行规模 84 亿；17 申能集 SCP001 等短期融资券 10 只，计划发行规模 102 亿；共计 175 只债券发行，计划发行规模 2111.80 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-nex.com.cn

更多信息，请登录网站：www.cfets-nex.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。