

市场概述

Market Overview

【晨报 20180102】

文/Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/01/02

1. 财经新闻

(1) 中国 12 月官方制造业 PMI51.6, 连续 17 个月扩张。中国 12 月官方制造业 PMI 51.6, 连续 17 个月站稳荣枯线上方。12 月官方非制造业 PMI 指数 55.0, 连续两个月实现环比上升。国家统计局基于 PMI 判断, 预计全年经济增长 6.9% 左右。

(2) 周小川新年致辞: 保持货币信贷和社会融资规模合理增长。中国人民银行行长周小川表示, 要继续坚持稳中求进工作总基调, 实施稳健的货币政策, 保持货币信贷和社会融资规模合理增长。他还表示, 将大力推动重点领域和关键环节的金融改革开放。

(3) 为适应两档低税率, 美国将就企业海外利润征税出台细则。上周, 美国总统特朗普签署的税改法案要求企业以两种税率纳税: 现金和现金等价物为

收入的 15.5%, 非流动性资产为 8%, 这两种利率适用于 1986 年以来, 美国企业在海外累计的大约 3.1 万亿美金的收益。上周五美国官方发布公告显示, 为适应税改方案对企业海外收入征税的两档低税率 8%和 15.5%, 将出台相关细则加以明确。

(4) IMF: 三季度美元全球外储占比创三年半最低, 人民币和欧元占比上升。IMF 上周五发布的报告显示, 在全球外储中, 美元占比连续三个季度下降, 至 63.5%。欧元占比微升至 20%, 人民币占比升至 1.12%。今年美元创出十四年最大跌幅, 欧元创出十四年最大升幅, 人民币则扭转了此前三年连年贬值的态势。

2. 市场动态

(1) 上周五央行暂停公开市场操作, 逆回购到期 500 亿元, 资金净回笼 500 亿元。今日有 2900 亿元逆回购到期。上

周五市场资金面早盘紧张，非银高价融出，隔夜、7 天利率高企，午后机构融出增多，流动性紧势好转，资金价格不断下行。

(2) 上周五债市交投较为冷清，收益较前一日震荡下行。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 93.165，较上个交易日上涨 0.04%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.605，较上个交易日上涨 0.06%。剩余期限 9.66 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.82%/4.805%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，上周五在岸人民币兑美元 (CNY) 北京时间 23:30 收报 6.5069 元，较周四夜盘收盘涨 264 点；全天成交量 106.01 亿美元，较周四缩水 50.4 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 上海银行 CD001 等同业存单 5 只，计划发行规模 146.50 亿；17 国开 11 (增 8) 等金融债 2 只，计划发行规模 120 亿；17 齐鲁银行债等金融债 2 只，计划发行规模 40 亿；18 太湖新发 MTN001 等中期票据 2 只，计划发行规模 24 亿；18 红豆 SCP001 等短期融资券 2 只，计划发行规模 9 亿；共计 11 只债券发行，计划发行规模 299.50 亿。

4. 评级变动

无

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。