

市场概述

Market Overview

【晨报 20170204】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2017/02/04

1. 财经新闻

(1) 从“稳健略偏宽松”到“稳健中性”。央行行长助理张晓慧昨日撰文称，2011 年稳健货币政策实施以来，受经济下行压力较大等影响，部分时段的货币政策在实施上可能是稳健略偏宽松。但 2017 年稳健的货币政策需更加中性，更加审慎，为供给侧结构性改革营造适宜的货币环境。

(2) 新增非农远超预期，但薪资增速放缓。特朗普就职后首份非农就业报告出炉，美国 1 月非农就业新增 22.7 万，预期增 17.5 万，前值由 15.6 万修正为 15.7 万；失业率 4.8%，预期 4.7%；1 月平均每小时工资同比增 2.5%，创 2016 年 8 月以来最低，预期增 2.8%，前值增 2.9%。

(3) 美联储官员明确提到 3 月可能加息。美国芝加哥联储主席 Charles

Evans 今日凌晨表示，可能对 2017 年加息 3 次感到安心，2016 年 12 月份曾预计 FOMC 会在 2017 年加息 2 次，但现在则认为可能会加息 3 次，最新非农就业报告表明，美国就业市场健康。而旧金山联储主席 Williams 还提到，有迹象支持下月就加息。他讲话后，美元短线明显反弹。

(4) 16 博源 SCP002 发生违约。内蒙古博源控股有限公司昨日发布公告称，16 博源 SCP002 应于 2017 年 1 月 29 日兑付本息（遇休息日顺延至 2 月 3 日），截至到期兑付日日终，公司未能按照约定筹措足额偿债资金，16 博源 SCP002 不能按期足额兑付。据悉，本期债券发行总额 8 亿元，债券利率 6.6%，应付本息金额 8.39 亿元。

2. 市场动态

(1) 昨日央行公开市场进行 7 天期

200 亿、14 天期 100 亿、28 天期 200 亿逆回购操作，逆回购到期 1200 亿，今日无逆回购到期，不过公开市场逆回购操作利率和常备借贷便利（SLF）利率均有明显上调。周五市场资金面整体均衡，早盘大行融出隔夜至 12 天期限，满足了部分市场需求，买盘需求除隔夜、7 天外，另有部分 1 个月至 3 个月期限，下午短期限资金渐渐宽松。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.1887%、2.7057%、2.8256%，交易量较节前最后一日大幅增长。

（2）节后首日债市交投较为清淡，各个期限收益率大幅上行。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 95.305，跌 0.61%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 98.745，跌 0.22%。10 年期的国开债活跃券 160213 收益率昨日尾盘报 4.09%/4.07%。

（3）据中国外汇交易中心数据，周五在岸人民币兑美元夜盘时段窄幅波动，北京时间 23:30 收报 6.8727 元，较上一个交易日夜盘收盘价上涨 80 点，在岸人民币兑美元全天成交量扩大至 124.77 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 平安银行 CD046（计划发行规模 5 亿）等同业存单 95 只；共计 95 只债券发行，计划发行额 463.40 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。