

市场概述

Market Overview

【晨报 20170110】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2017/01/10

1. 财经新闻

(1) 人民币将更加有条件在合理均衡水平上保持基本稳定。中国货币网昨日发表评论称，12 月份人民币总体仍呈现稳定强势特征，CFETS 人民币汇率指数连续三个月小幅升值。2016 年全年人民币对一篮子货币汇率保持了基本稳定。不排除美元已经走在市场预期前面，未来高位回落的可能。相信随着各项改革的持续深化，我国经济增长质量和效益的不断提高，人民币汇率的基本面因素将进一步被夯实，人民币汇率在弹性增强的同时，将更加有条件在合理均衡水平上保持基本稳定。

(2) 精简 GDP 核算和数据发布制度，取消初步核实。国家统计局昨日发布公告称，由目前初步核算、初步核实和最终核实三个步骤调整为初步核算和最终核实两个步骤。年度 GDP 初步核算数于

次年 1 月 20 日左右、季度 GDP 于季后 15 日左右在发布会上及国家统计数据库中发布；最终核实数于隔年 1 月份以国家统计局公告形式发布。

(3) 美联储鸽派官员认为为防止经济过热应比过去更快加息。周一，波士顿联储主席 Rosengren 表示，美国经济取得巨大进步，就业和通胀朝美联储目标前进。美国应比过去一年更快加息，准备好考虑削减资产负债表，以防经济过热、通胀超目标。财政刺激或影响美联储加息前景。Rosengren 一直是超宽松货币政策支持者，他现在认为政策立场应有调整。

2. 市场动态

(1) 周一央行公开市场进行 7 天期 100 亿、28 天期 1000 亿逆回购操作，逆回购到期 400 亿，今日有 700 亿逆回购到期。昨日资金面整体呈现宽松态势，

早盘伊始，隔夜、7 天即有众多卖盘，包括大行，股份制和部分城商农商机构，隔夜需求很快得到满足，7 天资金亦呈现均衡偏松的状态，14 天以及跨春节的 21 天、1 个月期限买盘较多。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.0554%、2.3715%、2.7006%，交易量较上一交易日增加 0.94%。

(2) 周一债市一早交投热烈，期货全天走高，各个期限债券收益全天小幅下降。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.725%/3.72%，上个交易日尾盘报价在 3.77%/3.76%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.635，涨 0.44%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.570，涨 0.16%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周一在岸人民币兑美元夜盘时段窄幅震荡，北京时间 23:30 收报 6.9330 元，较上一个交易日夜盘收盘价持平，在岸人民币

兑美元全天成交量缩减至 228.50 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 招商 CD011（计划发行规模 5 亿）等同业存单 82 只；16 国开 13（增 18）（计划发行规模 100 亿）等金融债 3 只；17 鲁宏桥 MTN002（计划发行规模 10 亿）等中期票据 2 只；17 贵人鸟 SCP001（计划发行规模 2 亿）等短期融资券 10 只；共计 97 只债券发行，计划发行额 1172.20 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。