

市场概述

Market Overview

【晨报 20170124】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2017/01/24

1. 财经新闻

(1) 中国 2016 年财政收入增速 4.5%，创 1988 年来新低。财政部周一公布，去年 1-12 月全国一般公共预算收入 159552 亿元，政策性减收较多、经济下行滞后影响以及高基数因素，共同推动去年中国财政收入增速创下 1988 年以来新低，至 4.5%。全年财政赤字约为 2.83 万亿元，高于 2.18 万亿元的预算赤字目标。

(2) 同业理财空转引关注。财新昨日报道称，监管部门可能出“127 号文”升级版，将同业存单纳入同业负债的口径监管；同业存单和同业理财，均会被视作表外理财的一部分，从 2017 年一季度起纳入央行 MPA 考核中。此外，同时纳入 MPA 将采取新老划断原则，不考核同业存单或同业理财的存量，仅将同业存单投资理财产品、同业理财的增量部分纳入 MPA 中的广义信贷口径进行考核。

(3) 特朗普上任第一日美债收益率大幅下跌。特朗普正式就任后第一个完整交易日，欧美股市、美元指数、墨西哥比索均下跌，美债黄金涨；美元指数一度跌破 100 整数位心理关口。特朗普在贸易上立场强硬，推高投资者对美债的避险需求，其中 10 年基准美债收益率下跌 6.3 个基点，创 1 月 5 日以来最大单日跌幅。

2. 市场动态

(1) 周一央行公开市场进行 14 天期 200 亿、28 天期 200 亿逆回购操作，逆回购到期 200 亿，今日有 1100 亿逆回购到期。周一资金面保持松紧适度的局面，需求主要集中于隔夜到 21 天，而融出集中在隔夜、14 天、21 天期限，午盘附近各家机构需求基本得到满足，与上周资金过度宽松相比，今天各期限供需重回均衡状态。隔夜、7 天、14 天回购收盘

加权利率分别在 2.1552%、2.7137%、3.4094%，交易量较上一交易日增加 72.70%。

(2) 周一债市交投较为清淡，各个期限收益率小幅震荡。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.875%/3.85%，上个交易日尾盘报价在 3.84%/3.81%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.085，跌 0.17%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.425，跌 0.12%

(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 6.8540 元，较上一个交易日夜盘收盘价上涨 280 点，在岸人民币兑美元全天成交量缩减至 159.53

亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 招商 CD031（计划发行规模 30 亿）等同业存单 98 只；17 龙建设 CP001（计划发行规模 5 亿）等短期融资券 2 只；共计 100 只债券发行，计划发行额 738.90 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。