

市场概述

Market Overview

【晨报 20161101】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/11/01

1. 财经新闻

(1) **中国债务风险可控，要警惕企业债务增长过快。**中国副财长朱光耀近日表示，无论是 IMF 还是 NFID 公布的数据显示，中央政府和地方政府总的债务率均不超过 40%，这其中还包括了部分从地方融资平台转化过来的债务，总体比例是合理的。当然，挑战也同时存在，例如近期企业债务增长过快的现象，需要加以重视和警惕。

(2) **十月份人民币汇率指数上升。**外汇交易中心今早公布数据显示，10 月 31 日 CFETS 人民币汇率指数为 94.22，较上月末升值 0.16%；参考 BIS 货币篮子、SDR 货币篮子人民币汇率指数分别为 95.07 和 95.52，较上月末分别升值 0.34% 和 0.49%。

(3) **9 月末外汇远期空头头寸增加。**央行网站昨晚公布国际储备与外币流动

性数据显示，9 月底外币对本币远期合约和期货合约空头头寸 453 亿美元，仍是 3 个月至 1 年的期限，为 3 月 31 日央行披露该数据以来首次出现变动。8 月底与 7 月持平，为 289 亿美元。

(4) **美国大选再添不确定性。**美国司法部周一表示，将与联邦调查局 FBI 合作调查希拉里所涉电邮案。司法部立法事务办公室负责人 Peter Kadzik 在一封致民主党议员的回函中，试图安抚民主党议员的愤怒情绪，表示将尽快完成相关调查。

(5) **美国核心通胀指标保持平稳。**美国 9 月个人消费支出升幅大于预期，主要受家庭增加购买汽车提振。消费支出占美国经济活动的 70%。通胀方面，美联储最青睐的物价指标——核心 PCE 物价指数则保持稳定，同比增长 1.7%，仍低于美联储 2% 的通胀目标。

2. 市场动态

(1) 周一央行公开市场进行 1900 亿逆回购操作，逆回购到期 900 亿，此外有 59 亿 3 年期央票到期，今日市场有 1550 亿逆回购到期。昨日资金面较上周有了大幅度好转，早盘即有大行融出隔夜，也有部分非银和银行高价融出隔夜、7 天等期限。除隔夜、7 天资金需求仍然大于供给以外，长期资金供给充足，资金面较上周有很大改善，市场情绪也趋于平和，午盘及尾盘资金面整体趋于宽松。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.3892%、3.0659%、3.1276%，交易量较上一交易日增加 1.78%。

(2) 据中国外汇交易中心数据，周一在岸人民币兑美元夜盘较日盘略有走弱，北京时间 23:30 收报 6.7782 元，较前一个交易日夜盘收盘价上涨 28 点，在岸人民币兑美元全天成交量扩大至 335.08 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 浦发 CD439 (计

划发行规模 30.50 亿，票面利率 3.06%) 等同业存单 48 只；16 国开 13 (增 8) (计划发行规模 60 亿) 等金融债 2 只；16 京投债 01 (计划发行规模 30 亿) 等企业债 3 只；16 首钢 MTN002 (计划发行规模 20 亿) 等中期票据 7 只；16 鲁黄金 SCP013 (计划发行规模 10 亿) 等短期融资券 16 只；共计 76 只债券发行，计划发行额 764.20 亿。

4. 评级变动

下调“15 国裕物流 CP002”债项评级由 C 到 D (大公国际)；

下调武汉国裕物流产业集团有限公司主体评级由 CC 到 C (大公国际)；

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。