

市场概述

Market Overview

【晨报 20170103】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2017/01/03

1. 财经新闻

(1) 官方制造业、非制造业 PMI 数据继续维持高位。国家统计局 1 日公布数据显示，2016 年 12 月份，中国制造业 PMI 为 51.4%，略低于上月 0.3 个百分点，保持在扩张区间，为年内次高点。12 月份，中国非制造业商务活动指数为 54.5%，比上月回落 0.2 个百分点，为年内次高点，非制造业继续保持较快扩张态势。

(2) 2017 年保持货币政策稳健中性。央行行长周小川节前发表新年致辞时表示，保持货币政策稳健中性，调节好货币闸门，维护流动性基本稳定；扎实推进关键性改革任务，重点做好“三去一降一补”等供给侧结构性改革的金融服务；全面提升金融管理和服务水平，围绕服务实体促进金融市场产品创新和规范发展；把防控金融风险放到更加重要的位置，牢牢守住不发生系统性金融风

险的底线。以优异成绩迎接党的十九大胜利召开。

(3) 对个人外汇信息申报管理进行完善，个人购汇便利化额度没有变化。上周五晚，外汇管理部门对个人外汇信息申报管理进行完善，不涉及个人外汇管理政策调整，个人年度购汇便利化额度没有变化。境内个人凭有效身份证件进行真实性购汇需求申报后，直接在银行办理年度便利化额度之内的购汇；便利化额度之外的经常项目购汇，凭有交易金额的真实性证明材料办理，不存在任何障碍。

(4) Shibor 发布时间调整为 11:00。中国外汇交易中心上周五公布，为适应深化利率市场化改革的要求，进一步健全市场化利率形成和调控机制，促进 Shibor 更好地反映市场利率情况，将自 2017 年 1 月 3 日起将 Shibor 发布时间由

上午 9:30 调整为上午 11:00。

(5) **欧元区制造业 PMI 创近六年新高**。欧元区 12 月制造业 PMI 终值 54.9，创 2011 年 4 月以来最高，其中德国 12 月制造业 PMI 终值 55.6，高于预期；法国 12 月制造业 PMI 终值 53.5，较预期持平；意大利 12 月制造业 PMI 53.2，小幅弱于预期。受此影响，欧洲股市纷纷上涨，主要股指均升至逾一年新高。

2. 市场动态

(1) 上周五央行公开市场进行 7 天期 1600 亿，14 天期 900 亿逆回购操作，逆回购到期 1500 亿，本周有 7450 亿逆回购到期，其中今日到期 1950 亿。上周五机构集中融入跨年资金，早盘略紧，之后跨年资金逐步融出，融出利率逐步下降。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.1250%、3.0175%、3.9443%，交易量较上一交易日减少约 35%。

(2) 上周五债市交投冷清，各个期限收益率跟随国债期货波动。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.67%/3.65%，上个交易日尾盘报价在 3.685%/3.65%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报

97.320，跌 0.25%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.400，跌 0.10%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，上周五在岸人民币兑美元夜盘时段小幅震荡，北京时间 23:30 收报 6.9467 元，较上一个交易日夜盘收盘价涨 85 点，在岸人民币兑美元全天成交量扩大至 297.36 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 招行 CD001（计划发行规模 7 亿）等同业存单 10 只；17 鲁宏桥 CP001（计划发行规模 10 亿）等短期融资券 2 只；共计 12 只债券发行，计划发行额 87 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。