

# 市场概述

Market Overview

【晨报 20161229】

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/12/29

## 1. 财经新闻

(1) **央行谴责部分媒体人民币汇率破 7 的报道。**中国央行昨晚在官方微博上称，12 月 28 日，境内银行间外汇市场人民币兑美元交易汇率在 6.9500-6.9666 元区间平稳运行。但却有个别不负责任的媒体报道“在岸人民币兑美元突破 7 整数位心理关口”，对此行为我们表示谴责，并保留进一步追究责任的权利。

(2) **银监会官员建议择机调低银行存款准备金率对冲 MLF 和 PSL。**银监会国有重点金融机构监事会主席于学军昨日在 2016 中国网财富管理论坛上建议，择机调低银行存款准备金率，适时对由 MLF 和 PSL 投放出去的基础货币进行合理有效的切换。“理由是中国银行业的存款准备金率很高，这些大的银行仍然保持在 17.5%。”他还说，今年 13% 的 M2 目标显然已经过高、甚至有些离谱。

(3) **美债德债收益率差扩大至纪录新高。**周三，美国 10 年期国债收益率回落大约 2 个基点至 2.55% 一线，避险资金在欧洲交易时段涌入德债，使得美德两国基准国债收益率差扩大至 237 个基点，其中 10 年期德债收益率跌至 11 月 9 日以来新低。

(4) **国海证券与 19 家券商签约按比例买断。**国海证券今早发布公告称，国海的第三天谈判发生了重大调整，国海和大多数涉案机构按比例买断结清相关债券，各自负责投资盈亏和资金成本。国海也获得融资支持来完成相关交易，广西当地的银行为国海证券安排了短期融资，未来国海证券还可以将债权做质押来获得后续融资。

## 2. 市场动态

(1) 周三央行公开市场进行 7 天期 700 亿，14 天期 300 亿逆回购操作，逆

回购到期 1600 亿，今日有 1650 亿逆回购到期。昨日资金面隔夜大量融出，跨年资金难求，早盘各大机构纷纷融出隔夜，但市场追逐的热点依然为 7 天-14 天等跨年资金，非银融出跨年资金即使高价仍然呈现供不应求的局面，中小机构以及非银的跨年需求依然难以熨平；21 天-2 个月成交价格依然保持高价位。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.1428%、4.0536%、5.4101%，交易量较上一交易日减少 1.68%。

(2) 周三债市交投较昨日活跃，各个期限收益率来回震荡。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.735%/3.720%，上个交易日尾盘报价在 3.78%/3.76%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 96.635，涨 0.46%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.010，涨 0.31%。临近元旦假期，机构交投清淡，而冲击债市的风险因素较少，市场情绪也较上周明显缓和，短期来看，影响债市走势的关键在于流动性。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周三在岸人民币兑美元夜盘时段走弱后收复部分失地，北京时间 23:30 收报 6.9560 元，较上一个交易日夜盘收盘价跌 20 点，在岸人民币兑美元全天成交量缩减至 320.76 亿美元。

### 3. 一级市场

今日银行间市场有 16 中信 CD393（计划发行规模 0.50 亿）等同业存单 72 只；16 陕高速债 02（计划发行规模 15 亿）等企业债 1 只；16 首开股份 MTN001（计划发行规模 20 亿）等中期票据 1 只；16 大全 SCP001（计划发行规模 1.5 亿）等短期融资券 1 只；共计 75 只债券发行，计划发行额 516.20 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](mailto:shmarketing@cfets-icap.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-icap.com.cn](http://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。