

市场概述

Market Overview

【晨报 20161207】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/12/07

1. 财经新闻

(1) 央行昨日开展 MLF 操作共 3390 亿元。为保持银行体系流动性合理充裕，结合近期 MLF 到期情况，央行对 24 家金融机构开展 MLF 操作共 3390 亿元，其中 6 个月 1510 亿元、1 年期 1880 亿元，利率与上期持平，分别为 2.85%、3.0%。

(2) 11 月份人民币汇率指数继续保持基本稳定。中国货币网昨日称，尽管受外部环境变化影响，11 月份人民币对美元汇率也贬值了 1.69%，但与其他主要非美货币相比贬值幅度仍然较小，人民币对一篮子货币汇率继续保持小幅升值，人民币在全球货币体系中仍表现出稳定的强势货币特征。人民币汇率有条件继续保持合理均衡水平上的基本稳定。

(3) 人民币对美元贬值本质是修正前期高估。新华社昨日刊文表示，2016 年，国际市场“黑天鹅事件”频飞，使

全球金融市场产生了较大波动，人民币对美元也呈现少见贬值走势。但人民币对一篮子货币基本稳定，表明人民币在逐渐脱离“美元锚”的同时，整体币值水平并未脱离大体稳健的基调，且更合理地体现了人民币内在币值变化。

(4) 留给英国的谈判时间不到两年。周二，欧盟退欧谈判代表 Barnier 表示，英国退欧谈判时间比预期要短，退欧协议将于 2018 年 10 月完成。可能会给予英国企业一段时间调整，以适应退欧后新安排。他指出，单一市场与资本、商品、服务及人员流动“不可分割”，英国不能“挑三拣四”。

2. 市场动态

(1) 周二央行公开市场进行 300 亿 7 天期、200 亿 14 天期、以及 100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1800 亿，今日有 2200 亿逆回购到期，此外有 115 亿

6 个月期 MLF 到期；昨日资金面总体持续昨日宽松状态，早盘即有大行股份制融出，需求很快可以得到满足，其他期限早盘融出较少；午盘过后，隔夜减点出现，较前一个交易日出现时间有所推迟，7 天有大行、股份制银行融出；全天跨年资金仍处于供不应求的状态，价格高、要求高，需求多且很难得到满足。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.2595%、2.5454%、2.8954%，交易量较上一交易日减少 716.72 亿元。

(2) 周二债市开盘交投火热，期货低开，全天收益震荡，尾盘小幅回落。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.46%/3.455%，上个交易日尾盘报价在 3.41%/3.38%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.580 元，跌 0.49%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 收盘报 99.395 元，跌 0.25%。

(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 6.8820 元，较上一个交易日夜盘收盘价上涨 10 点，在岸人民币兑美元全天成交量扩大至 385.69 亿美元。离岸人民币兑美元纽约尾盘下跌

0.33%，北京时间 06:00 报 6.8880 元，结束之前连续三个交易日上涨的趋势。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 附息国债 24 (续发) (计划发行规模 210 亿) 等国债 2 只；6 交行 CD010 (计划发行规模 5 亿，票面利率 3.54%) 等同业存单 128 只；16 农发 11 (增 9) (计划发行规模 50 亿) 等金融债 10 只；16 光明 MTN003 (计划发行规模 20 亿) 等中期票据 4 只；16 豫投资 SCP005 (计划发行规模 7 亿) 等短期融资券 10 只；16 铁道 13 (计划发行规模 150 亿) 等政府支持机构债 2 只；共计 156 只债券发行，计划发行额 2083.50 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。