

市场概述

Market Overview

【晨报 20170209】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2017/02/09

1. 财经新闻

(1) 财政部印发国债做市支持操作现场管理办法。财政部网站昨日公布《国债做市支持操作现场管理办法》，自2017年3月1日起施行。《办法》指出，国债做市支持操作竞价期间，操作现场人员不得以任何方式泄露国债做市支持相关竞价信息，不得以任何方式明示或暗示参与机构修改竞价价位、增加或减少申购或申售量及进行其他有违国债做市支持操作公平、公正、有序原则的行为。

(2) 美国政府公布 2016 年“财报”：总负债达 22.8 万亿美元。据美国 2016 财年政府财报，净营运成本翻番，突破 1 万亿美元，比预算赤字高 4600 亿美元。截至去年 9 月 30 日，美政府持有资产约 3.5 万亿美元，负债 22.8 万亿美元，公共债务占 GDP 之比升至 77%，处于二战后

高位。

(3) 英国下议院投票赋予首相 May 触发脱欧条款的权力。英国议会下议院昨日以 494 票-122 票的结果批准一项法律议案，支持首相 May 在脱欧问题上触发欧盟里斯本条约第 50 条，从而打败了亲欧盟议员们给 May 从 3 月 31 日正式启动的脱欧计划附加若干条件的企图。现在，前述议案还需获得上议院批准才能正式成为法律，而 May 在上议院并不具备多数派优势。

(4) 印度央行意外按兵不动，释放政策收紧信号。印度央行意外决定维持回购利率在 6.25% 不变，并将货币政策立场从“宽松”转变为“中性”。显示尽管经济增速有所放缓，印度央行仍倾向于保持谨慎，受此影响，印度 2026 年到期国债收益率走高。

2. 市场动态

(1) 周三央行继续暂停逆回购操作，逆回购到期 1250 亿，今日有 1500 亿逆回购到期。昨日早盘资金面延续宽松状态，隔夜、七天融出机构多，但是基于近两周的资金到期压力较大，资金融出方相对谨慎，融出行为倾向于短期，14 天资金呈现相对均衡的状态，融出价格也相对较高，绝大部分机构的资金需求在中午能得到满足。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.2637%、2.7791%、3.4071%。

(2) 周三债市交投热烈，伴随期货走势长端收益率下降。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 94.180，涨 0.57%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 97.940，涨 0.35%。10 年期国开债活跃券 160213 收益率昨日尾盘报 4.155%/4.15%。

(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强，北

京时间 23:30 收报 6.8715 元，较上一个交易日夜盘收盘价上涨 146 点，在岸人民币兑美元全天成交量缩减至 196.85 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 中信银行 CD024（计划发行规模 39.20 亿）等同业存单 171 只；17 国开 02（增 3）（计划发行规模 20 亿）等金融债 7 只；17 中建材 SCP002（计划发行规模 25 亿）等短期融资券 6 只；共计 184 只债券发行，计划发行额 1964.80 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。