

市场概述

Market Overview

【晨报 20171228】

文/ Ryan Rui



CFETS-NEX 2017/12/28

1. 财经新闻

(1) 年末银行间本币市场部分业务的交易、清算等正常进行。银行间同业拆借中心、中央结算公司和上海清算所拟于 12 月 30 日和 12 月 31 日向市场提供银行间本币市场部分业务的交易、清算和结算服务及债券付息兑付服务。其中，信用拆借、质押式回购、买断式回购和现券买卖等四个市场交易结算业务正常进行；债券借贷、债券远期、标准债券远期、利率互换、信用违约互换等市场以及债券通业务不提供交易服务。结算日在 12 月 30 日和 31 日的债券借贷和债券远期结算业务正常进行。

(2) 中国 11 月货物和服务贸易顺差 288 亿美元。外管局昨日公布数据显示，11 月我国国际收支口径的国际货物和服务贸易顺差 288 亿美元；其中货物贸易收入 2159 亿美元，支出 1688 亿美元，

顺差 471 亿美元；服务贸易收入 189 亿美元，支出 371 亿美元，逆差 183 亿美元。

(3) 地方联储主席警告 2018 年金融稳定风险。美国波士顿联储主席 Rosengren（2019 年有投票权）撰文称，由低利率造成的金融稳定风险是未来一年需要全球监测的事情；“追求收益率”类型的金融投资行为恐怕会开始出现，如果经济遭遇巨大负面冲击，当货币或财政政策不能作出反应时，这些行为可能会产生更广泛的影响。他还表示，“地缘政治风险”相比近几年更为严重。

2. 市场动态

(1) 周三央行暂停公开市场操作，逆回购到期 400 亿元，资金净回笼 400 亿元。今日有 300 亿元逆回购到期。周三银行间市场资金面整体均衡偏紧，早盘流动性稍显紧势，午后隔夜流动性有

所缓解，隔夜资金交投活跃，大行有出有借。跨年资金价格依旧居高不下，7 天跨年资金全天供不应求，主要以非银高价融出为主，价格较昨日继续上行。其他期限方面，14 天卖盘多以非银高价融出为主，成交较少，1 至 3 个月期限卖盘增加。

(2) 周三债市交投较清淡，收益率全天小幅震荡。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.990，较上个交易日持平，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.490，较上个交易日下跌 0.02%。剩余期限 9.66 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.85%/4.85%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周三在岸人民币兑美元北京时间 23:30 收报 6.5570 元，较上个交易日夜盘收盘跌 120 点；全天成交量 155.99 亿美元，较上个交易日减少 26.83 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 兴业银行 CD689 等同业存单 106 只，计划发行规模 928 亿；17 三峡银行二级 02 等金融债 1 只，计划发行规模 12 亿；17 凤城河债 01 等企业债 2 只，计划发行规模 15 亿；17 新华联控 MTN004 等中期票据 2 只，计划发行规模 20 亿；17 皖北煤电 SCP001 等短期融资券 5 只，计划发行规模 23 亿；共计 116 只债券发行，计划发行规模 998 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-nex.com.cn

更多信息，请登录网站：www.cfets-nex.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。