

市场概述

Market Overview

【晨报 20180103】

文/Vivian Shen



CFETS-NEX 2017/01/03

1. 财经新闻

(1) 中国央行发布 12 月金融数据。

2017 年 12 月对金融机构开展常备借贷便利 (SLF) 操作共 1340.6 亿元, 其中隔夜 7.2 亿元、7 天 839.6 亿元、1 个月 493.8 亿元。12 月末常备借贷便利余额为 1304.2 亿元。12 月开展中期借贷便利 (MLF) 操作共 4760 亿元, 均为 1 年期。其中 12 月 6 日操作 1880 亿元, 利率为 3.2%; 14 日操作 2880 亿元, 利率为 3.25%。12 月末中期借贷便利余额为 45215 亿元。12 月, 对国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行三家银行净增加抵押补充贷款 (PSL) 共 659 亿元, 12 月末抵押补充贷款余额为 26876 亿元。

(2) 中证报: 下半月流动性可能波动, 央行重启公开市场操作将顺理成章。到 1 月下半月, 随着年初财政大量收税,

机构着手开展春节前备付, 流动性可能再现波动, 央行重启公开市场操作也将顺理成章。1 月上半月资金面问题不大, 但宽松程度将随着央行净回笼逐渐收敛。得益于年初“定向降准”落地和“临时准备金动用安排”的推出, 春节前后流动性波动风险或能有所缓和, 流动性有望保持紧平衡。

(3) 欧元区 12 月制造业 PMI 终值 60.6, 为二十年来最高。受工业产出、新订单和就业人数的推动, 欧元区 12 月 PMI 终值为 60.6, 同预期和初值持平, 为 1997 年中以来的最高值。纵观全年, 德国、奥地利、荷兰和爱尔兰制造业 PMI 同时创下历史最高值, 希腊也恢复到了 2008 年危机前的水平。

(4) 英国考虑脱欧后加入跨太平洋伙伴关系协定。据《金融时报》, 英国政府希望在脱欧后加入跨太平洋伙伴关系

协定（TPP），已与澳大利亚、新西兰等成员国展开了非正式洽谈，或将成为首个在太平洋或中国南海没有边境线的 TPP 成员国。但分析指出，在与欧盟达成未来关系协议之前，英国无法自由选择其他多边贸易组织。

2. 市场动态

（1）周二央行暂停公开市场操作，逆回购到期 2900 亿元，资金净回笼 2900 亿元。今日有 900 亿元逆回购到期（14 天 300 亿、63 天 600 亿）。周二资金面明显转松，早盘流动性便呈现宽裕态势，大行、股份制融出隔夜至 7 天资金，股份制融入减点隔夜资金，长期限方面，农商和非银融出跨春节资金，但市场需求有限，主要回购利率多数大幅下行。

（2）周二债市交投较总体不活跃，期货全天震荡，尾盘跳水，长端收益率上行显著。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.640，较上个交易日下跌 0.57%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.260，较上个交易日下跌 0.34%，剩余期限 9.65 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.88%/4.8775%。

（3）据中国外汇交易中心数据，周二在岸人民币兑美元（CNY）北京时间 23:30 收报 6.4949 元，较上周五夜盘收盘涨 120 点；全天成交量 171.84 亿美元，较上周五扩大 65.83 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 上海银行 CD003 等同业存单 30 只，计划发行规模 301.20 亿；17 农发 11（增 14）等金融债 3 只，计划发行规模 120 亿；18 鲁晨鸣 SCP001 等短期融资券 10 只，计划发行规模 119 亿；共计 43 只债券发行，计划发行规模 540.20 亿。

4. 评级变动

无

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。