

市场概述

Market Overview

【晨报 20161117】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/11/17

1. 财经新闻

(1) 国务院发布新一轮东北振兴战略。国务院昨日出台深入推进实施新一轮东北振兴战略加快推动东北地区经济企稳向好若干重要举措，在东北三省各选择 10-20 家地方国有企业开展首批混合所有制改革试点；推进实施市场化、法治化债转股方案并对东北地区企业予以重点考虑；加快推进东北三省地方政府债务置换；支持企业和金融机构赴境外融资，支持东北地区探索发行企业债新品种，扩大债券融资规模等。

(2) 流动性拐点讨论升温。上证报今日头版文章称，央行在公开市场投放资金规模不小，但资金价格仍在上涨。对流动性拐点的讨论不断升温的背后，我们可以看到央行货币政策结构的不断优化。同时，央行正在培育的新的目标利率，试图为市场机构观测流动性和把

握货币政策脉络提供一个新窗口。

(3) 中国所持美债规模降至四年新低。美国财政部周三发布数据显示，作为美债海外最大持有国，中国 9 月大幅减持美债 281 亿美元，为连续第 5 个月减持，所持美债规模降至 1.16 万亿美元，创 2012 年 9 月以来新低。日本持债规模下降 76 亿美元至 1.14 万亿美元，沙特连续第八个月减持。

2. 市场动态

(1) 央行公开市场周三进行 1100 亿 7 天期、300 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 850 亿，此外央行续作 3020 亿 MLF，其中 6 个月期 1795 亿元，1 年期 1225 亿元，MLF 到期 1150 亿，今日有 1300 亿逆回购到期。昨日早盘资金面维持前两日的紧张态势，传统融出机构均无资金融出，各类型机构，包括股份制银行，城商农商等存款类机构以及非银

机构均积极融入资金，需求庞大，直至临近中午，有少数银行融出 7 天资金，但依旧供不应求，午后受 MLF 消息的影响，市场渐渐卖盘涌现，成交放量，期限以隔夜为主。收盘时，隔夜卖盘呈现略有盈余的状态。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.3779%、2.8551%、3.1933%，交易量较上一交易日减少 4.47%。

(2) 据中国外汇交易中心数据，周三在岸人民币兑美元夜盘略有走弱，北京时间 23:30 收报 6.8761 元，继续刷新近 8 年新低，较上一个交易日夜盘收盘价大幅下挫 196 点，在岸人民币兑美元全天成交量扩大至 334.97 亿美元。离岸人民币兑美元盘中跌破 6.89 关口，最低至 6.8915 元，再创历史新低。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 海南债 10（计划发行规模 26 亿）等地方政府债 5 只；16 交行 CD007（计划发行规模 25 亿，票

面利率 3.17%）等同业存单 84 只；16 进出 10（增 8）（计划发行规模 60 亿）等金融债 6 只；16 万盛停车场项目 NPB（计划发行规模 10 亿）等企业债 1 只；16 陕延油 MTN004（计划发行规模 35 亿）等中期票据 3 只；16 电网 CP002（计划发行规模 100 亿）等短期融资券 19 只；16 上和 1（A1 级计划发行规模 12 亿，A2 级计划发行规模 13.50 亿，C 级计划发行规模 4.35 亿）等资产支持证券 1 只；共计 121 只债券发行，计划发行额 1301.34 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。