

市场概述

Market Overview

【晨报 20161205】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/12/05

1. 财经新闻

(1) 人民币国际化改革要向前推进。

中国财政部副部长、中央财经领导小组成员朱光耀周五在德国柏林表示，将坚定不移推进包括人民币国际化在内的改革方针，同时要密切观测市场变化和资本流动情况。针对人民币汇率问题，朱光耀指出，美联储加息对全球货币都将造成影响。尽管人民币对美元贬值，但对一篮子货币升值，“如果说美元最强，那么人民币就是第二强”。

(2) 目前是稳定人民币汇率预期最佳时机。央行盛松成周六称，目前是稳定人民币汇率预期的最佳时机，在目前贬值预期尚可控的时候，以较低的成本稳定汇率，能够有效减少恐慌情绪，增强公众信心，避免出现外汇储备不保、汇率失守的双输局面。

(3) 意大利总理承认公投失败，并

提出辞职。意大利公投的出口民调显示，在修宪公投中，“反对”票大幅领先。IPR 出口民调显示，反对票占比为 54%-58%；在 EMG 出口民调中反对票占比约 55%-59%；在 RAI 出口民调中反对票占比 54%-58%。意大利总理伦齐讲话表示，结果已经很明显，今天意大利人民表达了自己的意愿，我已在修宪公投中失败。将向总统提出辞职。受此影响，欧元兑美元跌 1.44%，创 2015 年 3 月以来最低，欧元兑日元一度下跌 1.9%至 118.73，创 7 月 29 日以来最大跌幅。

(4) 美国 11 月非农略不及预期。上周五晚，美国劳工部公布数据显示，11 月美国非农新增就业 17.8 万人，略不及预期的 18 万；11 月失业率 4.6%，创 2007 年 8 月以来最低。11 月平均每小时工资同比增速从 10 月的 2.8%降至 2.5%。

2. 市场动态

(1) 上周五央行公开市场进行 1600 亿 7 天期、600 亿 14 天期、以及 250 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 2400 亿，本周有 9350 亿逆回购到期，其中今日到期 1600 亿；上周五资金面流动性较前一个交易日有较大改善，早盘过后，传统融出机构均有融出，另有零星的中小机构卖盘，期限以隔夜为主，另有部分 7 天、14 天，众机构的日常需求较好得到满足，流动性表现均衡，午盘过后，流动性更为宽裕，不少卖盘减点融出隔夜。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.3261%、2.7347%、3.1732%，交易量较上一交易日增加 7.56%。

(2) 上周五债市交投活跃，各个期限收益率均有所上行。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.375%/3.365%，上个交易日尾盘报价在 3.3575%/3.3525%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 98.255 元，涨 0.06%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 收盘报 99.770 元，跌 0.01%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，上周五在岸人民币兑美元夜盘时段较日盘收盘价小幅走弱，北京时间 23:30 收报

6.8900 元，较上一个交易日夜盘收盘价微跌 35 点，在岸人民币兑美元全天成交量小幅扩大至 355.29 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 浦发 CD463（计划发行规模 40 亿，票面利率 3.35%）等同业存单 92 只；16 进出绿色金融 01（计划发行规模 10 亿）等金融债 1 只；16 南方水泥 MTN002（计划发行规模 10 亿）等中期票据 4 只；16 电网 SCP005（计划发行规模 100 亿）等短期融资券 5 只；16 交元 3（A 级计划发行规模 69.04 亿，B 级计划发行规模 6.90 亿，C 级计划发行规模 4.06 亿）等资产支持证券 1 只；共计 105 只债券发行，计划发行额 874.30 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。