

市场概述

Market Overview

【晨报 20180112】

文/Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/01/12

1. 财经新闻

(1) 监管封堵资管计划投向委托贷款，集合类和基金一对多投信托贷款停止备案。1月11日，21世纪经济报道记者从多个消息源确认，监管机构近日进行窗口指导，要求集合资产管理计划不得投向委托贷款资产或信贷资产。定向投向委托贷款的资产或信贷资产需要向上穿透符合银监会的委贷新规。按照新老划断原则，已存续的业务自然到期，新增业务需满足上述要求。另外，集合类和基金一对多投向信托贷款的停止备案。

(2) 美国 12 月 PPI 增速低于预期。美国 2017 年 12 月 PPI 同比 2.6%，预期 3%，前值 3.1%；环比-0.1%，预期 0.2%，前值 0.4%。美国 12 月核心 PPI 同比 2.3%，预期 2.5%，前值 2.4%；环比-0.1%，预期 0.2%，前值 0.

(3) 欧洲央行发布 12 月货币政策会议纪要。欧央行 12 月货币政策会议纪要显示，欧洲央行可能考虑在 2018 年初逐渐调整前瞻指引；薪资表现出现一些令人欣慰的迹象，但通胀仍构成担忧；随着通胀上升，与利率相关的指引重要性将会有所增加，近期核心通胀的下行压力是由于暂时性因素造成的；进一步放松金融条件是不必要的。

2. 市场动态

(1) 周四央行公开市场进行 300 亿 7 天期、300 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 300 亿元，资金净投放 300 亿元。今日有 900 亿元逆回购到期（28 天 700 亿、63 天 200 亿）。周四资金面较前一交易日继续收紧，早盘隔夜、7 天资金融出有限，价格一路上行，临近午盘隔夜资金陆续融出，市场小幅改善，午后市场逐渐宽松，资金面趋向均衡。总体来看，

各期限价格多数上浮，交易量较前一交易日减少。

(2) 周四债市交投较活跃，收益率较前一交易日上行。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.130，较上个交易日下跌 0.29%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.045，较上个交易日下跌 0.20%。剩余期限 9.62 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.0225%/5.01%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周四在岸人民币兑美元 (CNY) 北京时间 23:30 收报 6.4978 元，较前一交易日夜盘收盘涨 93 点；全天成交量 140.54 亿美元，较前一交易日缩水 25.29 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 贴现国债 02 等国债 2 只，计划发行规模 200 亿；18 建设银行 CD012 等同业存单 86 只，计划发行规模 733.90 亿；18 镇国投 MTN001 等中期票据 3 只，计划发行规模 15 亿；18 苏国信 SCP001 等短期融资券 8 只，计划发行规模 102 亿；共计 99 只债券发行，计划发行规模 1050.90 亿。

4. 评级变动

大公国际将 08 湘有色债债项评级由 AA 上调至 AA+；

大公国际将*ST 有色债项评级由 AA 上调至 AA+；

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。