

市场概述 晨报

常规报告系列



NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2018-11-23】

财经新闻

（1）**两部委发文对境外机构债券利息收入免征三年企业所得税和增值税。**财政部与税务总局周四发布通知称，为进一步推动债券市场对外开放，自 2018 年 11 月 7 日起至 2021 年 11 月 6 日止，对境外机构投资境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收企业所得税和增值税，暂免征收企业所得税的范围不包括境外机构在境内设立的机构、场所取得的与该机构、场所有实际联系的债券利息。

（2）**中国 10 月外汇占款环比减少逾 900 亿元，降至八年新低。**11 月 22 日，央行公布数据显示，中国 10 月末央行口径外汇占款 21.3 万亿元，创 2011 年 1 月以来最低水平，环比下滑 915.76 亿元，连续第三个月环比减少。10 月外汇占款降幅较上个月收窄近 280 亿元人民币，但仍为年内第二大月度降幅。上月数据显示，9 月末央行外汇占款 21.4 万亿元人民币，环比下降 1194 亿元，为 2017 年 1 月以来最大降幅。

（3）**欧洲央行会议纪要：经济存在“不确定性”，但总体保持扩张。**周四公布的欧洲央行会议纪要显示，决策者们承认经济前景面临不确定性和脆弱性，有部分证据表明经济增长面临的风险倾向于下行。但决策者们大体认同，尽管经济数据不及预期，但仍表明经济持续扩张、通胀压力逐渐上升。政策依旧与市场预期和此前决议保持一致，贸易紧张局势带来的影响可能被美国进口增长所抵消。

（4）**英国和欧盟就未来关系的宣言草案达成一致。**根据泄露文件，欧盟和英国将致力于建立单一关税领域，双方承诺在关税方面进行深入合作，欧盟将承认英国的“独立贸易”政策，但随后欧盟称，脱欧协议仍有问题需要解决。英镑兑美元短线波动。

市场动态

（1）周四央行暂停公开市场操作，无逆回购到期，资金零投放零回笼。今日无逆回购到期。周四资金面总体宽松，早盘隔夜减点融出、需求有限，需求可得到满足，午后资金面偏均衡，7 天期限以融出为主，价格较上个交易日有所下行，14 天及以上需求寥寥，成交有限。总体来看，各期限成交价格较上个交易日短端下跌、长端上涨，市场总成交规模较上个交易日减少。

（2）周四债市交投较活跃，收益率较上个交易日上行。10 年期国债期货主力合约 T1903 收报 96.595，较上个交易日下跌 0.18%；5 年期国债期货主力合约 TF1903 收报 98.685，较上个交易日下跌 0.11%。剩余期限 9.62 年的国开债活跃券 180210 收益率报 3.895%/3.89%。

（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 6.9314 元，较上个交易日夜盘收盘跌 34 点；全天成交量 284.84 亿美元，较上个交易日减少 51.87 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 18 贴现国债 54 等国债 1 只，计划发行规模 100 亿；18 浙商银行 CD172 等同业存单 146 只，计划发行规模 1204.70 亿；18 国开二级资本债等金融债 4 只，计划发行规模 375 亿；18 京投债 03 等企业债 5 只，计划发行规模 50 亿；18 平煤化 MTN001 等中期票据 2 只，计划发行规模 10 亿；18 宁沪高 SCP010 等短期融资券 9 只，计划发行规模 41.50 亿；18 瑞泽 3A 等资产支持证券 2 只，计划发行规模 40 亿；共计 169 只债券发行，计划发行规模 1821.20 亿。

评级动态

无。

以上仅供参考，谢谢！

文/Vivian Shen

如果您对本文有任何评论与见解
请发电邮至：SHResearch@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松查看晨报及更多资讯



免责声明：

文中信息均来自公开资料，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。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN