

市场概述

Market Overview

【晨报 20180124】

文/Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/01/24

1. 财经新闻

(1) 中央深改组会议：习近平提出要重点推进国企等关键领域改革。中央全面深化改革领导小组第二次会议于 1 月 23 日下午召开，会议强调将重点推进国企国资、垄断行业、产权保护、财税金融、乡村振兴、社会保障、对外开放、生态文明等关键领域改革；改革完善仿制药供应保障及使用政策，促进仿制药研发创新；积极推进科学数据资源开发和开放共享，加强重要数据基础设施安全保护。

(2) 方星海：中国有能力防控金融风险，做空中国行不通。在瑞士达沃斯世界经济论坛中，中国证监会副主席方星海表示，中国有能力防控金融风险，一些机构希望通过做空中国牟利行不通。中国系统的属性决定了中国能防治金融崩溃，监管层采取行动的速度很快。

(3) 上交所、中国结算就债券质押式三方回购交易及结算暂行办法公开征求意见。上交所、中国结算就债券质押式三方回购交易及结算暂行办法公开征求意见，回购双方应当签署《上交所债券质押式三方回购交易主协议》，正回购方应满足近两年内未发生过重大回购违约等条件。

(4) 日本央行维持 1 月政策利率不变，日央行行长称暂未考虑退出 QQE。日本央行公布 1 月利率决议，维持政策利率-0.1%不变，10 年期国债收益率目标继续维持在零附近。日本央行对经济增速和通胀的预期有小幅调升，日元短线走高。日本央行行长黑田东彦午后称，距离物价稳定的目标尚有一定距离，目前暂未考虑退出 QQE；需要维持强有力的货币宽松措施。日元短线走低，10 年期日债收益率下滑。

2. 市场动态

(1) 周二央行公开市场进行 800 亿元 7 天期、800 亿元 14 天期逆回购操作、100 亿元 63 天期逆回购操作，逆回购到期 1700 亿元，资金零投放零回笼。今日有 1700 亿元逆回购到期（7 天 1000 亿、14 天 600 亿、63 天 100 亿）、1070 亿元 MLF 到期。周二资金面早盘较为宽松，大行及股份行融出隔夜和 7 天资金，午后流动性延续宽松态势，大行融出隔夜至 21 天资金，股份制融出少量 14 天资金。总体来看，各期限成交价格涨跌互现，成交量较上个交易日多数增加。

(2) 周二债市交投平淡，期货全天弱势震荡，收益率持续震荡，收盘较上个交易日小幅下行，短券需求活跃。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 91.755，较上个交易日下跌 0.01%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.810，较上个交易日上涨 0.04%。剩余期限 9.59 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.08%/5.075%。

(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 6.4084 元，较上个交易日夜盘收盘跌 34 点；全天成交量 126.01 亿美元，较上个交易日缩水 37.84 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 付息国债 02 等

国债 2 只，计划发行规模 400 亿；18 交通银行 CD031 等同业存单 123 只，计划发行规模 1468.70 亿；18 农发 01（增 2）等金融债 3 只，计划发行规模 120 亿；18 营北海债 01 等企业债 2 只，计划发行规模 7.9 亿；18 科伦 MTN001 等中期票据 7 只，计划发行规模 77 亿；18 鲁商 SCP002 等短期融资券 18 只，计划发行规模 170.50 亿；共计 155 只债券发行，计划发行规模 2244.10 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-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。