市场概述

Market Overview

【晨报 20170112】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2017/01/12

1. 财经新闻

(1) 政府配置资源方式顶层设计出台。针对经营性国有资产，中共中央办公厅、国务院办公厅近日印发的《关于创新政府配置资源方式的指导意见》提出，要完善国有资本退出机制，研究国家持股金融机构的合理比例，对系统重要性金融机构保持控制力。此外，要以提高国有资本流动性为目标，积极推动经营性国有资产证券化。建立健全优胜劣汰市场化退出机制，加快处置低效无效资产。

(2) 发改委否认“四大行债转股全面暂停”“明股实债”模式。对于“四大行债转股工作全面暂停，发改委明令禁止‘明股实债’”传言，发改委称涉及内容纯属编造。不过，市场化债转股过程中的“明股实债”问题依旧存在争议。路透援引知情人称，其多数债转股项目

都采取明股实债模式，要求固定回报、按期回购等。

(3) 未对汇兑和跨境收付采取新的管制措施。外管局上海分局昨日公告称，有关“中国外汇监管当局管制资本外流，要求银行对相关指令保密”的消息不实，外管局未对汇兑和跨境收付采取新的管制措施。

(4) 奥巴马发表告别演说，特朗普举行新闻发布会。当地时间周二晚 9 点，美国总统奥巴马在芝加哥发表被白宫称为“向前看”的告别演说，宣告 8 年总统生涯的结束。而昨晚特朗普举行新闻发布会，不过此次讲话不涉及基础设施建设支出、减税等市场期待的刺激经济的话题，特朗普新闻发布会结束后一个多小时，美元显著走低，转为下挫 0.7%，达到年内低点。

2. 市场动态

(1) 周三央行公开市场进行 7 天期 100 亿、28 天期 1100 亿逆回购操作，逆回购到期 800 亿，今日有 1000 亿逆回购到期。昨日资金面总体持续近几日的宽松态势，早盘延续了前一交易日隔夜宽松的局面，开盘即有机构大量融出隔夜和 7 天资金，市场需求迅速借平，随后即有减点隔夜融出，14 天资金相对均衡，大行融入 14 天资金的需求相对减少，跨春节资金的需求方询价减少；午后，隔夜资金继续宽松，减点的隔夜需求基本都能满足。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.1399%、2.4246%、2.6648%，交易量较上一交易日减少 2.68%。

(2) 周三债市交投平淡，各个期限收益率上行。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.74%/3.72%，上个交易日尾盘报价在 3.72%/3.715%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.270，跌 0.33%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.410，跌 0.14%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周三在岸人民币兑美元夜盘时段走弱，北京时间 23:30 收报 6.9360 元，较上一个交易日夜盘收盘价下挫 115 点，在岸人民币兑美元全天成交量大幅缩减至 189.86 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 中信 CD004（计划发行规模 10 亿）等同业存单 90 只；17 国开 02（增发）（计划发行规模 40 亿）等金融债 6 只；17 电科院 MTN001（计划发行规模 10 亿）等中期票据 2 只；17 红狮 SCP001（计划发行规模 6 亿）等短期融资券 10 只；共计 108 只债券发行，计划发行额 1572.20 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。