

# 市场概述

Market Overview

【晨报 20170417】

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2017/04/17

## 1. 财经新闻

(1) **上交所修改债券回购业务条款。**  
上交所修改《上海证券交易所交易规则》和《上海证券交易所债券交易实施细则》涉及债券回购业务若干条款。新规自2017年5月22日正式实施。本次新规调整主要涉及两方面内容：一是将质押式回购计息天数从回购期限的名义天数修改为资金实际占款天数，将全年计息天数从360天改为365天；二是将质押式回购收盘价计算方法由当日最后一笔交易前一分钟所有交易的成交量加权平均价修改为当日最后一笔交易前一小时所有交易的成交量加权平均价。

(2) **人民币正稳定退出盯住美元。**  
央行货币政策委员樊纲接受《一财》专访称，外储从4万亿降到3万亿，下一步可能还要降。人民币成为储备货币，需要外汇储备就更少，外储下降，准备

金率就要跟着降。人民币正平稳地退出盯住美元机制，人民币现在参考一篮子货币，对“任何一种货币都是灵活变动的”。

(3) **美国3月CPI一年来首次环比下滑。**美国3月CPI环比下滑0.3%，为2016年2月以来首次下滑。3月能源价格环比下跌3.2%，二手车价格指数环比下跌0.9%，为2014年12月以来最大跌幅。数据发布后，美元兑日元快速下跌。

(4) **美国财政部发布主要贸易伙伴外汇政策半年度报告。**报告显示，中国等6个经济体被列入外汇观察名单。没有主要贸易伙伴符合1988年汇率法关于汇率操纵行为的标准。中国、日本、韩国、德国和瑞士等六个国家和地区仍然保留在“观察名单”中。中国对美国贸易盈余规模大得非同寻常、担心中国在降低盈余上缺乏进展，因而将中国保留

在“观察名单”，中国必须表现出让市场提振人民币的意愿；日本外汇干预应当在“非常特定的”环境中实施；瑞郎干预必须更加透明。

## 2. 市场动态

(1) 上周五央行公开市场进行 600 亿 7 天期、200 亿 14 天期、100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 200 亿，今日有 200 亿逆回购到期。上周五资金面略微收紧，上午收盘前融出机构较少，资金面平衡偏紧，下午融出盘较多，除 14 天外其余期限价格均有上调。

(2) 上周五债市交投火热，收益率有所上行。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 94.490，跌 0.33%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.815，跌 0.18%；剩余期限 9.37 年的国开债活跃券 160213 收益率尾盘报 4.15%/4.145%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，上周五在岸人民币（CNY）兑美元北京时间 23:30 收报 6.8855，较上个交易日夜盘收盘价上涨 18 点；全天成交量减少

25.58 亿美元，至 231.21 亿美元。

## 3. 一级市场

今日银行间市场有 17 青海债 04 等地方政府债 4 只，计划发行规模 76 亿；17 农业银行 CD030 等同业存单 118 只，计划发行规模 744.20 亿；17 农发 07 等金融债 6 只，计划发行规模 290 亿；17 宝城投债等企业债 2 只，计划发行规模 12.90 亿；17 中节能 MTN001 等中期票据 10 只，计划发行规模 156.60 亿；17 山西路桥 SCP001 等短期融资券 14 只，计划发行规模 132.50 亿；17 速利银丰 1 等资产支持证券 1 只，计划发行规模 55.05 亿；共计 156 只债券发行，计划发行额 1467.25 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](mailto:shmarketing@cfets-icap.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-icap.com.cn](http://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。