

市场概述

Market Overview

【晨报 20161103】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/11/03

1. 财经新闻

(1) 人民币汇率形成机制改革渐入新阶段。新华社周三发表时评称，近期人民币汇率弹性加大，但市场波澜不惊，跨境资金流出不增反减。更多由市场主导定价的背后是人民币汇率形成机制改革渐入新阶段，加快国内的经济转型和改革调整，在风险可控的基础上继续推进汇率市场化改革，才能保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

(2) 美联储维持利率不变，暗示 12 月加息可能。今日凌晨，美联储 11 月声明中宣布维持利率不变，称等待经济朝目标继续前进的“一些证据”。美联储同时表示通胀上行使得加息概率进一步增加，这推升了市场对 12 月加息的预期。会议中两名委员投票反对。

(3) 票据交易所下月上线，实行会员管理制度。11 月 2 日央行向各地央行

分行、商业银行等机构下发《关于做好票据交易平台接入准备工作的通知》（银办发[2016]224 号文），224 号文明确，前一阶段热议由央行牵头筹办的票交所将于 12 月 8 日组织交易系统试运行。首批试点接入的商业银行共 35 家，财务公司 2 家，证券公司 3 家以及基金管理公司 3 家，共计 43 家机构。

(4) 前三季度地方民间投资回暖。上证报今早报道称，目前已有 20 个省份披露前三季度民间投资数据，其中 17 个省份民间投资增速均跑赢 2.5% 的全国平均水平。宁夏、山西、广东、吉林等地增速最快，前三季度民间投资均保持 12% 以上的增速。在东北民间投资整体下滑的大背景下，吉林民间投资“逆势”增长，1-9 月份增速 12.7%，成为拉动经济增长的引擎。该省前三季度 GDP 升至 6.9%，时隔两年再次超过全国平均水平。

(5) 10 月“小非农”数据不及预期。

美国昨日公布最新数据显示，10 月 ADP 就业人数 14.7 万，为 5 月份以来最小增幅。低于预期值 16.5 万，前值 15.4 万大幅修正为 20.2 万人。

2. 市场动态

(1) 周三央行公开市场共进行 1200 亿逆回购操作，逆回购到期 1550 亿，资金净回笼 350 亿，今日有 1650 亿逆回购到期。昨日资金面较前日相比继续好转，早盘即有大行股份制融出隔夜和 7 天期限，满足了部分短期需求。隔夜上午整体融出量基本满足市场需求，其他期限均供大于求；午盘以后，资金持续宽松的状态，减点融出普遍。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.3045%、2.5121%、2.6985%，交易量较上一交易日增加 671.13 亿。

(2) 据中国外汇交易中心数据，周三在岸人民币兑美元夜盘继续小幅走强，北京时间 23:30 收报 6.7588 元，较前一个交易日夜盘收盘价上涨 92 点，在岸人民币兑美元全天成交量扩大至 322.01 亿

美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 浙江债 26（计划发行规模 65.33 亿）等地方政府债 8 只；16 招行 CD227（计划发行规模 4.50 亿，票面利率 2.98%）等同业存单 111 只；16 进出 13（计划发行规模 50 亿）等金融债 4 只；16 达州投资债 01（计划发行规模 7 亿）等企业债 3 只；16 南山集 MTN002（计划发行规模 10 亿）等中期票据 4 只；16 九华山 CP001（计划发行规模 4 亿）等短期融资券 5 只；共计 135 只债券发行，计划发行额 1361.40 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。