

市场概述

Market Overview

【晨报 20171116】

文/Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/11/16

1. 财经新闻

(1) 银监会出台政策性银行监管办法，要求建立资本约束机制。周三，银监会政策银行部主任周思源表示，新的政策性银行监管规则要求三家政策性银行坚守开发性、政策性银行定位；要求政策性银行建立以资本充足率为核心指标的资本约束机制；实行外派监事会制度；均不设股东大会，由董事会、监事会和高管层构成两会一层的公司治理架构。

(2) 中国 9 月持美债规模年内首次下滑，但仍是美国第一大债主。2017 年 9 月，中国所持美国国债规模环比减少 197 亿美元，至约 1.18 万亿美元。至此，中国持美债结束了此前连涨 7 个月的趋势，为今年首次下滑。不过，中国目前仍然是美国第一大海外债主。

(3) 美国 10 月核心 CPI 同比增 1.8%，

增幅为 4 月以来最大。美国 10 月 CPI 同比增 2%，持平预期，不及 2.2% 的前值；10 月 CPI 环比增 0.1%，持平预期，不及 0.5% 的前值。数据公布后，美元/日元短线走高 10 多个点，现货黄金下跌约 3 美元。CME “美联储观察”显示，市场认为美联储到 12 月最少加息 25 个基点的概率由 98.2% 升至 100%，加息 50 个基点的几率由 0 升至 3.3%。

(4) 美国 10 月零售销售环比增 0.2%，高于预期。继 9 月增幅创下两年多新高后，美国 10 月零售销售环比大幅放缓至 0.2%，但这一增速仍高于预期。分析称，美国 10 月零售销售增长延续 9 月增长势头，表明至节日季前需求都将维持坚实。

2. 市场动态

(1) 周三央行公开市场进行了 1600 亿元 7 天逆回购操作、1400 亿元 14 天逆回购操作、300 亿元 63 天期逆回购操作，

逆回购到期 1100 亿，资金净投放 2200 亿元，为央行连续第三天大额净投放。今日有 200 亿逆回购到期。周三资金面早盘呈现较为紧张态势，仅有少数大行以及股份行少量隔夜融出，7 天资金价格迅速上涨；午后隔夜资金融出量增多，各大行相继融出，市场供需恢复至均衡状态。

(2) 周三债市交投火热，期货全天震荡，收益率较周二小幅上升。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.430，上涨 0.19%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.315，上涨 0.26%。剩余期限 9.78 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.74%/4.71%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周三在岸人民币兑美元 (CNY) 北京时间 23:30 收报 6.6195 元，较周二夜盘收盘涨 171 点；全天成交量 266.46 亿美元，较周二缩水 11.19 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 江西债 34 等地

方政府债 21 只，计划发行规模 360.84 亿；17 招商银行 CD280 等同业存单 135 只，计划发行规模 909.10 亿；17 国开 15 (置换) 等金融债 6 只，计划发行规模 210 亿；17 云岩债等企业债 1 只，计划发行规模 15 亿；17 豫园商城 MTN001 等中期票据 4 只，计划发行规模 37.80 亿；17 华电租赁 SCP001 等短期融资券 11 只，计划发行规模 98.50 亿；17 丰耀 2 等资产支持证券 1 只，计划发行规模 30 亿；共计 181 只债券发行，计划发行规模 1661.24 亿。

4. 评级变动

无

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。