

市场概述

Market Overview

【晨报 20170105】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2017/01/05

1. 财经新闻

(1) 美联储官员预计特朗普政策或让加息更快。12 月纪要显示，官员们同意加息，特朗普当选美国总统会对美国经济造成什么样的影响，受到广泛关注。美联储官员们担心，特朗普执政将给经济带来很大的不确定性，更扩张性的财政政策可能带来比预期更紧缩的货币政策。

(2) 中金所与中央结算公司开展国债期货 DVP 交割合作。中金所与中央结算公司举行国债期货券款对付 (DVP) 交割业务合作签约仪式，国债期货 DVP 交割将在 TF1706 和 T1706 两个合约上首次实施。中金所发布修订后的《中国金融期货交易所国债期货合约交割细则》，中央结算公司发布修订后的《中央国债登记结算有限责任公司国债期货交割业务指引》，均于 2017 年 4 月 1 日起正式实

施。

(3) 2009 年来三个月美元 LIBOR 首次突破 1%。周三，投资者预期经济增长和通胀加速，全球利率继续攀升，三个月美元 LIBOR 突破 1% 重要关口，现位于 1.00511%，为 2009 年 5 月以来首次。全球利率攀升、美国货币市场基金监管新规引发“美元荒”，令最近几个月 LIBOR 大涨。

2. 市场动态

(1) 周三央行公开市场进行 7 天期 100 亿，14 天期 100 亿逆回购操作，逆回购到期 1600 亿，今日有 1500 亿逆回购到期。昨日资金面呈现宽松的态势，隔夜至 1 个月均有大型机构融出，1 个月内的资金供需较为平衡，利率较上一交易日有所下跌，跨春节资金较为抢手，利率小幅走高。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.1447%、2.4975%、

2.5795%，交易量较上个交易日增加约30.70%。

(2) 周三债市交投活跃，各个期限收益率震荡上行。10 年国开活跃券160210 最新报价在 3.77%/3.745%，上个交易日尾盘报价在 3.695%/3.685%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.230，跌 0.14%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.345，跌 0.03%。

(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大幅走强，北京时间 23:30 收报 6.9306 元，较上一个交易日夜盘收盘价大涨 322 点，在岸人民币兑美元全天成交量缩减至 264.24 亿美元。美联储公布 12 月 FOMC 会议纪要后，离岸人民币兑美元涨幅扩大，涨破 6.87 重要关口，涨幅一度突破 900 点。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 兴业 CD004（计划发行规模 10 亿）等同业存单 39 只；16 国开 13（增 17）（计划发行规模 90 亿）等金融债 8 只；17 鲁宏桥 MTN001（计划发行规模 10 亿）等中期票据 2 只；17 中电投 SCP001（计划发行规模 40 亿）等短期融资券 7 只；共计 56 只债券发行，计划发行额 869.40 亿。

4. 评级变动

上调江苏滨海农商行主体评级由 A 至 A+（联合资信）；

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。