

市场概述

Market Overview

【晨报 20161202】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/12/02

1. 财经新闻

(1) 地方政府一般债务或专项债务的利息不得通过发行债券来偿还。12 月 1 日财政部发布了《地方政府一般债务预算管理办法》和《地方政府专项债务预算管理办法》。办法要求地方债务不得举新债付息，并将非政府债存量债务纳入预算管理。同时规定地方政府应在批准债务限额内举债。

(2) 央行 11 月开展中期借贷便利操作共 7390 亿元。央行昨日公布数据显示，11 月对三家政策性银行净增加抵押补充贷款（PSL）共 355 亿元，11 月末抵押补充贷款余额为 20111 亿元；11 月开展中期借贷便利（MLF）操作共 7390 亿元，11 月末中期借贷便利余额为 27358 亿元；11 月开展常备借贷便利操作（SLF）共 284.69 亿元，11 月末中期借贷便利余额为 27358 亿元。

(3) 委外基金迎来监管新规。21 世纪财经网报道称，昨日下午基金公司收到委外基金新规文件，文件最重要内容有两点：一是要求在基金募集申请文件中，说明是否为“委外定制”基金；二是要提交一系列承诺函，包括投资决策权不受机构投资者的影响等。其主旨是要求基金回归代客理财的定位，保护中小投资者权益。

(4) 美国接近充分就业，将撤出部分宽松措施。达拉斯联储主席 Kaplan 表示，美国正接近充分就业，通胀率正升向 2% 的通胀目标。他重申应当在不远的将来撤出部分宽松措施的立场。对于美国经济，Kaplan 称，并未看到在不远的将来美国经济会出现衰退，美国消费者当前信心良好。他说，如果美国增速更快、且美联储更快加息，将更早开始缩减资产负债表规模。

(5) 美国 11 月 ISM 制造业指数创 5 个月新高。美国供应管理协会 (ISM) 昨晚公布数据显示, 美国 11 月 ISM 制造业指数 53.2, 好于预期。其中, 物价支付指数持平于 10 月的 54.5, 新订单指数由 10 月的 52.1 上升至 53。

2. 市场动态

(1) 周四央行公开市场进行 1000 亿 7 天期、500 亿 14 天期、以及 200 亿 28 天期逆回购操作, 逆回购到期 1650 亿, 今日有 2400 亿逆回购到期; 12 月第一个交易日早盘资金面较前一交易日略显好转, 不过早盘仍然呈现紧张局面, 大行融出很少, 间歇有小机构融出高价资金, 许多机构资金需求到中午依然无法得到满足, 直到午盘后半段资金面才略有好转。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.4263%、3.2577%、3.6114%, 交易量较周三增加 0.51%

(2) 周四债市交投活跃, 各个期限收益均有所上行。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.3575%/3.3525%, 上个交易日尾盘报价在 3.285%/3.28%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 99.185 元, 跌 0.64%; 5 年期国债期货主力合约 TF1703 收盘报 99.785 元, 跌 0.34%。

(3) 据中国外汇交易中心数据, 周四在岸人民币兑美元夜盘时段较日盘收

盘价略有走强, 北京时间 23:30 收报 6.8865 元, 较上一个交易日夜盘收盘价微跌 17 点, 在岸人民币兑美元全天成交量小幅扩大至 327.68 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 贴现国债 53 (计划发行规模 120 亿) 等国债 1 只; 16 江苏债 40 (计划发行规模 22.50 亿) 等地方政府债 8 只; 16 招行 CD241 (计划发行规模 30 亿, 票面利率 3.35%) 等同业存单 94 只; 16 国开 16 (增发) (计划发行规模 50 亿) 等金融债 2 只; 16 韩城城投债 (计划发行规模 10 亿) 等企业债 3 只; 16 中金集 SCP004 (计划发行规模 30 亿) 等短期融资券 10 只; 16 开元 3 (A1 级计划发行规模 60 亿, A2 级计划发行规模 44.50 亿, B 级计划发行规模 4.80 亿, C 级计划发行规模 8.98 亿) 等资产支持证券 2 只; 共计 126 只债券发行, 计划发行额 1722.72 亿。

4. 评级变动

下调 “12 博源 MTN1”、“13 博源 MTN001” 债项评级由 AA 至 AA- (中诚信);

下调内蒙古博源控股集团主体评级由 AA 至 AA- (中诚信);

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。