

市场概述

Market Overview

【晨报 20170623】

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/06/23

1. 财经新闻

(1) 央行表示将很快发布实施“债券通”交易规则等实施细则。周四，中国央行答“北向通”境外投资者的业务范围时称，目前，“北向通”境外投资者可以进行债券现券交易。未来将逐步扩展到债券回购、债券借贷、债券远期，以及利率互换、远期利率协议等交易。此外中国央行表示，目前中国外汇交易中心制定的“债券通”交易规则，有关托管机构制定的“债券通”登记托管、清算结算业务实施细则，会很快发布实施。

(2) 美联储压力测试，所有 34 家银行都超过最低要求。美联储周四发布的测试结果显示，根据多德-弗兰克法案，在最为糟糕的假设条件下，所有 34 家银行都超过假设的最低资本和杠杆比率水平要求。在美联储压力测试结果中，

Allly 金融的 CET1 比率最低，摩根士丹利的最低补充杠杆比率最低。高盛的最低 SLR 为 4.1%，道富银行为 4.2%，摩根士丹利为 3.8%，汇丰普通股权一级资本比率为 12.9%。

(3) 特朗普政府将第三次在国会发起医改案冲关。美国参议院共和党人拿出了旨在取代奥巴马医改的新议案，议案给撤除奥巴马医改的部分补贴留下了一段时间过渡期，将大幅削减联邦政府的财政支持；参议院预计将下周投票，特朗普政府将第三次在国会发起医改案冲关。

2. 市场动态

(1) 周四央行进行了 7 天 200 亿逆回购操作，连续第三日暂停 14 天、28 天逆回购操作，逆回购到期 1000 亿，资金净回笼 800 亿，今日有 500 亿逆回购到期。昨日早盘伊始资金面较紧，随后机

构陆续融出，资金面转为均衡偏松，需求基本得以满足，午后资金面延续宽松态势，更有不少机构减点融出隔夜。

(2) 周四债市交投活跃，各个期限收益率大幅上行。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 95.225，跌 0.32%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.845，跌 0.19%，剩余期限 9.81 年的国开债活跃券 170210 收益率尾盘报 4.2175%/4.214%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周四在岸人民币 (CNY) 兑美元北京时间 23:30 收报 6.8368 元，较前一交易日收盘价跌 69 点；全天成交量增加 8.62 亿，至 255.80 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 贴现国债 30 等国债 1 只，计划发行规模 100 亿；17 招

商银行 CD150 等同业存单 95 只，计划发行规模 731.90 亿；17 宁高发债 01 等企业债 1 只，计划发行规模 4 亿；17 晋煤 MTN002 等中期票据 9 只，计划发行规模 84 亿；17 云投 SCP002 等短期融资券 12 只，计划发行规模 128.50 亿；17 工元 1 等资产支持证券 1 只，计划发行规模 4.06 亿；共计 120 只债券发行，计划发行额 1052.46 亿。

4. 评级变动

下调黑山通和资产经营有限公司主体评级由 AA- 至 A+ (东方金城)；

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-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。