

市场概述

Market Overview

【晨报 20180208】

文/ Ryan Rui



CFETS-NEX 2018/02/08

1. 财经新闻

(1) 中国外汇储备录得 12 连升。2 月 7 日中国央行公布数据显示，中国 1 月外汇储备环比增加 215 亿美元至 31615 亿美元，较此前市场预期的 31700 亿美元略低，去年 12 月中国外汇储备为 31399 亿美元。1 月，我国跨境资金流动和境内外主体交易行为总体平稳。国际金融市场上，主要非美元货币汇率升值和资产价格变动等各因素共同作用，外汇储备规模小幅上升。

(2) 李克强主持国常会，部署进一步利用市场化债转股降杠杆。国务院总理李克强 2 月 7 日主持召开国务院常务会议，会议指出，要继续把国企作为重中之重，进一步推动降杠杆。支持股权投资机构参与市场化债转股，加强市场化债转股实施机构力量，规范引导市场化债转股项目提高质量，推动已签订的

债转股协议金额尽早落实。

(3) 坚持跨境交易“留痕”原则，加强穿透式监管。外管局局长潘功胜表示，下一步外汇管理部门将进一步推动对跨境资本流动的均衡管理，理性看待外汇储备增减，更强调在高水平贸易投资自由化、便利化的基础上，实现国际收支动态平衡。同时，对违法的流出、违法的流入都严厉打击，重点打击地下钱庄、虚假交易、操纵市场等各种形式的违法违规行为，维护外汇市场正常秩序。坚持跨境交易“留痕”原则，加强穿透式监管。

(4) 避免政府关门现曙光：美国参议院通过新预算协议。美国政府面临再次关门可能的前夕，周三参议院宣布了一项为期两年的预算协议，以避免政府再次关门。但两年预算协议能否在众议院通过，还存在很多变数。此前，众议

院少数派领袖佩洛西表示，如果众议院不对移民法案进行公开讨论，将带领一批民主党人士反对预算协议的通过。

2. 市场动态

(1) 周三央行暂停公开市场操作，逆回购到期 1000 亿元，资金净回笼 1000 亿元。今日无逆回购到期。周三市场资金面总体宽松，早盘大行融出隔夜至 1 个月期限资金，跨春节需求较为旺盛，长限金融出机构较多，但成交相对较少。总体来看，各期限成交价格较上个交易日多数上涨，市场总体成交量较上个交易日小幅减少。

(2) 周三债市交投活跃，期货全天震荡上行，收益率尾盘大幅下行。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.090，较上个交易日下跌 0.04%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.035，较上个交易日下跌 0.01%。剩余期限 9.55 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.965%/4.96%。

(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 6.2830 元，较上个交易日夜

盘收盘跌 20 点；全天成交量 157.72 亿美元，较上个交易日扩大 41.94 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 农业银行 CD023 等同业存单 115 只，计划发行规模 787.90 亿；18 国开 01（增 2）等金融债 8 只，计划发行规模 390 亿；18 沪扶贫项目 NPB01 等企业债 1 只，计划发行规模 5 亿；18 川交投 MTN001 等中期票据 8 只，计划发行规模 79.50 亿；18 浙能源 SCP001 等短期融资券 9 只，计划发行规模 157.50 亿；18 易鑫租赁 ABN002 等资产支持证券 1 只，计划发行规模 10.34 亿；共计 144 只债券发行，计划发行规模 1430.24 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-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。