



市场概述

Market Overview

【晨报 20171114】

文/Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/11/14

1. 财经新闻

(1) 债市对外开放步入“快车道”，市场建设面临新要求。据中国金融时报，截至 2017 年 9 月末，境外机构在境内的债券托管量达 10610.53 亿元。不少外资机构预测，中国国债或将在未来 36 个月内被纳入全球主要债券基准指数，由此有望激发 2500 亿美元至 3000 亿美元的资金流入中国债市。

(2) IMF：欧洲经济复苏日益可持续、增强、扩大。IMF 称，欧洲经济复苏日益可持续、增强、扩大欧洲各国央行应作好准备在薪资加速上升时逐步撤走刺激措施；通胀上升为英国升息提供理据；若英国脱欧混乱，可能导致英国及欧元区经济增速“明显”降低。

(3) OPEC 上调明年全球石油需求增长预期，暗示市场加速再平衡。OPEC 月报：明年全球石油需求将上升 151 万桶/

日（前次预期为 138 万桶/日）。下调明年非 OPEC 石油供应增速预期至 87 万桶/日（前次预期为 94 万桶/日）。预计 2018 年对 OPEC 的原油需求为 3342 万桶/日，较前次预期增加 36 万桶/日。OPEC 秘书长表示，油市正在加速实现再平衡，全球石油库存水平已明显下降，而石油需求强劲。阿联酋石油部长表示，油市可能继续复苏。不到一年时间，全球产油国减产已帮助消除近 1.8 亿桶的库存。

2. 市场动态

(1) 周一央行公开市场进行了 800 亿元 7 天逆回购操作、700 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 300 亿，MLF 到期 665 亿，资金净投放 1500 亿元（不含 MLF）。今日有 1400 亿逆回购到期（7 天 800 亿、14 天 600 亿）。周一资金面早盘较为紧张，仅有少数大行、股份行少量隔夜和 7 天，7

天主要为非银机构融出，部分农商行、城商行融出 14 天至 1 个月跨月资金；午后隔夜资金融出量增多，市场继续处于均衡状态。资金价格较上周五全线上涨。

(2) 周一债市交投火热，期货低开低走，全天收益大幅上升。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 92.105，下跌 0.65%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 95.670，下跌 0.34%。剩余期限 9.79 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.69%/4.6825%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周一在岸人民币 (CNY) 兑美元北京时间 23:30 收报 6.6398 元，较上周五 (11 月 10 日) 夜盘收盘涨 13 点；全天成交量 274.39 亿美元，较上周五扩大 16.79 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 海南债 23 等地方政府债 17 只，计划发行规模 128.05 亿；17 建设银行 CD140 等同业存单 95 只，计划发行规模 574.20 亿；17 国开 11 (增 4) 等金融债 7 只，计划发行规模

285.38 亿；17 中电投 MTN001 等中期票据 3 只，计划发行规模 50 亿；17 鲁晨鸣 SCP011 等短期融资券 15 只，计划发行规模 142 亿；共计 138 只债券发行，计划发行规模 1199.63 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。