

市场概述

Market Overview

【晨报 20170904】

文/Vivian Shen



CFETS-NEX 2017/09/04

1. 财经新闻

(1) 证监会出台公募基金流动性新规。证监会近日发布的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》将在 10 月 1 日起施行。证监会新闻发言人高莉指出，主要内容涵盖基金管理人内部控制以及基金产品设计、投资限制、申购赎回管理、估值与信息披露等业务环节的规范，并针对货币市场基金的流动性风险管控做出了专门规定。

(2) 美国 8 月非农仅新增 15.6 万，时薪增长不及预期。美国劳工统计局上周五公布的数据显示，美国 8 月非农就业新增 15.6 万，大幅低于预期的 18 万，6 月和 7 月数据大幅下修，合计下修 4.1 万；平均每小时工资环比增长 0.1%，不及预期的 0.2%和前值 0.3%；失业率回升至 4.4%，劳动力参与率持平于 62.9%。尽管美国 8 月非农就业增长不及预期，

但应当已足够令美联储宣布缩表计划，而薪资增长疲软将令美联储今年选择是否继续加息上更加谨慎。

(3) 美国 8 月 ISM 制造业指数创 6 年新高。美国供应管理协会（ISM）美国时间上周五公布的数据显示，美国 8 月 ISM 制造业指数 58.8，高于预期 56.5，创 2011 年 4 月以来新高。8 月就业指标亦显示就业创 5 年最大月度增幅。消费开支与商业投资坚实增长令制造业持续增长，预计将对三季度经济增长产生良好支撑。

(4) 欧元区制造业 PMI 创 2011 年 4 月以来最高水平。IHS Markit 公布数据显示，欧元区 8 月制造业 PMI 终值 57.4，与初值持平，且较 7 月有所升高。该数值创下 2011 年 4 月以来最高水平，内需和外需双双走强。外围国家意大利和希腊表现抢眼，PMI 分别创下 6 年半和 9 年

以来新高。

2. 市场动态

(1) 上周五央行公开市场暂停逆回购操作，逆回购到期 500 亿，资金净回笼 500 亿，今日有 600 亿 7 天期、800 亿 14 天期逆回购到期。上周五作为 9 月初第一个工作日，资金面明显缓和，早盘即有充足资金融出，机构平头寸较快，午盘后隔夜减点融出，不跨季期限加权利率下滑，跨季资金融出仍较为谨慎。

(2) 上周五债市交投较为清淡，现券收益率全天维持窄幅波动，尾盘略有走高。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.725，跌 0.12%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.495，跌 0.04%，剩余期限 9.61 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.37%/4.365%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，上周五在岸人民币 (CNY) 兑美元北京时间 23:30 收报 6.5596 元，较上周四夜盘收

涨 293 点，延续 8 月涨 1401 点或 2.08% 的表现；全天成交量 281.26 亿美元，较前一日扩大 21.71 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 农业银行 CD087 等同业存单 93 只，计划发行规模 915.20 亿；17 农发 12 (增 2) 等金融债 3 只，计划发行规模 160 亿；17 彭山养老债 01 等企业债 4 只，计划发行规模 33.80 亿；17 太仓城投 MTN001 等中期票据 23 只，计划发行规模 216.50 亿；17 京供销 SCP004 等短期融资券 11 只，计划发行规模 84 亿；17 和享 2 等资产支持证券 2 只，计划发行规模 121.40 亿；共计 141 只债券发行，计划发行规模 1530.90 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。