

市场概述

Market Overview

【晨报 20161209】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/12/09

1. 财经新闻

(1) 欧央行延长 QE 至明年 12 月，但“延长期”每月购债规模缩减 200 亿欧元。欧洲央行昨晚维持三大利率不变，将继续每月购买 800 亿欧元资产一直到明年 3 月份。同时，欧洲央行宣布延长 QE，从明年 4 月份到 12 月份每月购买 600 亿欧元资产。德拉吉随后的讲话偏鸽派，他称当前尚无考虑减码 QE；欧洲央行的信号就是没有在减码，将留在市场中。同时欧洲央行调整了 QE 的参数，欧洲央行可购买收益率低于存款利率的资产。债券到期期限将涵盖 1-30 年。

(2) 已有商业银行表外理财被纳入 MPA 评分定档。中国证券网昨日报道称，某家商业银行近期收到的央行三季度宏观审慎评估体系（MPA）反馈显示，央行已将其表外理财纳入该评估体系，并据此对该行予以了评分定档。但据消息，

目前央行仍未下达有关将表外理财纳入评估体系的正式文件，也没有公布计分规则。

(3) 日本不承认中国市场经济地位。本周日将是中国加入 WTO 15 周年，但从目前美国、欧盟和日本的态度来看，中国谋求获得市场经济地位的道路并不平坦。日本经济产业省昨晚表示，关于中国在 WTO 中的地位，已决定继续不承认中国是“市场经济国家”，因中国尚未解决国有企业等产能过剩问题。

2. 市场动态

(1) 周四央行公开市场操作进行 500 亿 7 天期、100 亿 14 天期以及 100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1450 亿，今日有 2300 亿逆回购到期；昨日资金面总体持续近几日的宽松态势，具体来看，早盘开盘就各家机构纷纷融出隔夜资金，融出机构主要为大行，大部分缺口迅速

被填平，7 天及 14 天资金融出相对较少；受到整体流动性趋紧的影响，跨年资金依然偏紧。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.2532%、2.5884%、2.9557%，交易量较上一交易日增加 1.19%。

(2) 周四债市交投活跃，各个期限收益率小幅下行。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.43%/3.42%，上个交易日尾盘报价在 3.4475%/3.44%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.805 元，涨 0.10%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 收盘报 99.500 元，涨 0.03%。

(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小幅上涨后有所回落，北京时间 23:30 收报 6.8825 元，较上一个交易日夜盘收盘价下挫 105 点，结束三连涨，在岸人民币兑美元全天成交量缩减至 314.59 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 贴现国债 54（计划发行规模 120 亿）等国债 1 只；

16 广东债 35（计划发行规模 8.60 亿）等地方政府债 4 只；16 兴业 CD651（计划发行规模 4.30 亿，票面利率 3.80%）等同业存单 97 只；16 国开 19（计划发行规模 300 亿）等金融债 3 只；16 兴泰小微债 02（计划发行规模 5 亿）等企业债 1 只；16 吉林高速 MTN004（计划发行规模 20 亿）等中期票据 2 只；16 首旅 SCP010（计划发行规模 21 亿）等短期融资券 9 只；16 企富 1（A1 级计划发行规模 10 亿，A2 级计划发行规模 70.90 亿，次级计划发行规模 9.99 亿）等资产支持证券 1 只；共计 120 只债券发行，计划发行额 1277.68 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-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。