

## 市场概述 晨报

常规报告系列

 **NEX** 上海国际货币经纪  
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2023-11-02】

### 财经新闻

(1) **金融监管总局发布《商业银行资本管理办法》**。《资本办法》由正文和 25 个附件组成，主要包括：一是构建差异化资本监管体系,使资本监管与银行规模和业务复杂程度相匹配，降低中小银行合规成本。二是全面修订风险加权资产计量规则,包括信用风险权重法和内部评级法、市场风险标准法和内部模型法以及操作风险标准法，提升资本计量的风险敏感性。三是要求银行制定有效的政策、流程、制度和措施，及时、充分地掌握客户风险变化，确保风险权重的适用性和审慎性。四是强化监督检查，优化压力测试，深化第二支柱应用，进一步提升监管有效性。五是提高信息披露标准,强化相关定性和定量信息披露，增强市场约束。

(2) **同业存单利率突破“上限”，后续走势预判现分歧**。据上证报，因近期利率“上限”被突破，同业存单成为债市关注的焦点。通常来说，1 年期同业存单利率“上限”是 1 年期 MLF（中期借贷便利）利率，但近期这一“上限”却被突破。截至 11 月 1

日收盘，1 年期 AAA 级同业存单收益率报 2.57%，而 1 年期 MLF 利率为 2.5%。究其原因，业内人士表示，这主要与近期资金面收紧和同业存单供需不均衡相关。对于同业存单后续利率走势，市场则产生了较大分歧。

**(3) 美联储如期两次会议均未加息，强调金融环境收紧可能影响经济。**美东时间 11 月 1 日周三，美联储货币政策委员会 FOMC 会后宣布，联邦基金利率的目标区间依然为 5.25%到 5.50%，将这一政策利率继续保持在二十二年来高位。不同于前次会议的是，本次美联储决议声明不止提到，信贷环境收紧可能影响经济活动和通胀，还说金融环境收紧也可能影响；本次重申继续评估新信息及其对货币政策影响，继续重申通胀保持高企、缩表按计划进行，新增评价三季度经济活动强劲扩张。

**(4) 鲍威尔：美联储接近结束加息，正谨慎行事，考虑是否必须再加息，未考虑降息。**鲍威尔表示，货币政策有限制性，但不确信限制已足够；长债收益率升高不仅体现市场对加息的预期，再次加息的可能性仍在美联储考虑之中；即使长债收益率上升，也不会影响很有韧性的金融系统，联储也不打算调整缩表；即使 12 月继续不加息，也不一定代表加息周期结束；联储工作人员未将衰退重新纳入经济预测；降通胀可能需要经济进一步放缓；加息过度和不足的风险更接近均衡；关注中东冲突对经济和油市影响。



## 市场动态

(1) 周三央行开展 3910 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 5000 亿，资金净回笼 1090 亿。今日逆回购到期 4240 亿元。周三资金面早盘均衡偏紧并持续收敛，午后转为宽松。

(2) 周三国债期货主力合约涨跌互现，现券收益率小幅上行。10年期国债期货主力合约 T2312 收报 101.915，较上个交易日上涨 0.02%；5年期国债期货主力合约 TF2312 收报 101.915，较上个交易日下跌 0.03%。截至目前，剩余期限 9.55 年的国开债活跃券 230210 收益率报 2.7600%/2.7560%。

(3) 据中国外汇交易中心数据显示，上个交易日夜盘在岸人民币兑美元（CNY）收报 7.3175，较前一交易日夜盘收跌 10 个基点。成交量 146.89 亿美元，较前一交易日增加 41.37 亿美元。

## 一级市场

今日银行间市场有 23 华夏银行 CD258 等同业存单共 86 只，计划发行规模 331.80 亿；18 国开 14(增 15)等金融债共 11 只，计划发行规模 465.00 亿；23 大唐集 MTN020 等中期票据共 12 只，计划发行规模 117.57 亿；23 深能源 SCP006 等短期融资券共 14 只，计划发行规模 186.40 亿；23 国新 PPN001 等定向工具共 3 只，计划发行规模 14.00 亿；23 杭邦 1 优先等资产支持证券共 4 只，计划发行规模 24.92 亿。共计 130 只债券发行，计划发行规模 1139.69 亿。

## 评级动态

上海汽车集团金控管理有限公司主体评级由“AA+”上调至“AAA”（联合资信）。

以上仅供参考，谢谢！

如果您对本文有任何评论与见解  
请发邮箱至: SHOffice@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松查看更多资讯



免责声明:

文中信息均来自公开资料,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。

[WWW.CFETS-NEX.COM.CN](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)