

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

【2019-10-25】

财经新闻

(1) **今年地方债新增额度基本告罄超四成用于在建项目。** 财政部预算司副司长郝磊表示,根据地方上报数据分析,2019 年新增债券资金超过四成用于在建项目,重点支持铁路、公路、港口等交通基础设施,市政建设,生态环保,养老、教科文卫等社会事业,农业农村等乡村振兴项目,水利建设等稳投资领域,占比超过 63%,有利于扩大有效投资,推动实现全面建成小康社会目标。

(2) **今日 500 亿元浦发银行可转债开始发行,刷新国内市场单只可转债发行规模的纪录。** 据中证报报道,10 月 25 日,500 亿元浦发银行可转债开始发行,刷新国内市场单只可转债发行规模的纪录。论规模,除这只“史上最大”的转债,中信银行今年 3 月发行的可转债同样能够排进前列。再加上平安银行、江苏银行的可转债,今年以来银行转债发行规模已达千亿元量级,也是有史以来头一次。

(3) **欧洲央行维持三大利率不变,均符合预期。** 欧洲央行表示,预期利率将维持在当前或者更低水平,直至通胀前景稳固转向接近但低于 2%的目标水平;重申自 11 月 1 日起重启净资产购买计划,规模为每月 200 亿欧元;将在加息前不久停止购债,将在首次加息后持续再投资计划。这是德拉吉担任欧洲央行行长任期内最后一次利率决议。

(4) **美国 9 月耐用品订单环比表现不佳。** 北京时间周四晚公布的数据显示,美国 9 月耐用品订单环比减 1.1%,预期减 0.8%,前值增 0.2%。此外,美国至 10 月 19 日当周初请失业金人数为 21.2 万人,预期 21.5 万人,前值 21.4 万人。美国 10 月 Markit 制造业 PMI 初值为 51.5,预期 50.9,前值为 51.1;服务业 PMI 初值为 51,预期为 51,前值为 50.9;Markit 综合 PMI 初值为 51.2,前值为 51。

市场动态

(1) 周四央行开展 7 天期逆回购操作 600 亿,无逆回购到期,资金净投放 600 亿。今日逆回购到期 300 亿。周四早盘资金面延续上个交易日的宽松态势,各机构隔夜、7 天品种融出较多,融出价格较上个交易日进一步下降。临近午盘融入需求迅速增加,资金面呈现小幅收紧。午后资金面继续收紧,部分股份制银行隔夜资金融入需求一时间无法满足,回购价格再度回升,随后各机构头寸渐平,尾盘有大量减点隔夜融出。

(2) 周四债市交投较为清淡,期货全天震荡收跌,收益率较上个交易日小幅上行。10 年期国债期货主力合约 T1912 收报 97.835,较上个交易日下跌 0.01%;5 年期国债期货主力合约 TF1912 收报 99.585,较上个交易日上涨 0.01%;剩余期限 9.57 年的国开债活跃券 190210 收益率报 3.6875%/3.6825%。

(3) 据中国外汇交易中心数据,周四在岸人民币兑美元(CNY)北京时间 23:30 收报 7.0695 元,较上个交易日夜盘收盘跌 28 点。成交量 339.89 亿美元,较上个交易日增加减少 25.68 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 19 贴现国债 45 国债 1 只,计划发行规模 150.00 亿;19 湖南债 38 等地方政府债 3 只,计划发行规模 278.76 亿;19 中信银行 CD225 等同业存单 165 只,计划发行规模 950.40 亿;19 德清债 01 等企业债 2 只,计划发行规模 28.00 亿;19 南航股 MTN002 等中期票据 9 只,计划发行规模 62.30 亿;19 中车 SCP011 等短期融资券 12 只,计划发行规模 212.00 亿;19 招银和家 3B 等资产支持证券 5 只,计划发行规模 67.59 亿;共计 197 只债券发行,计划发行规模 1749.05 亿。

评级动态

西王集团有限公司主体评级由 AA+下调至 A+ (东方金诚);

“ 18 西王 CP001 ”、“ 18 西王 CP002 ” 债项评级由 A-1 下调至 A-2 (东方金诚)。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu

如果您对本文有任何评论与见解
请发电邮至：SHResearch@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松查看晨报及更多资讯



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