

FICC日报20200916

作者

雷迅

分析师

电话：021-22852651

邮箱：

leixun@cib.com.cn

邵翔

分析师

电话：021-22852645

邮箱：

shaox@cib.com.cn

全球疫情追踪

- 世卫组织报告：截至欧洲中部时间9月14日15时28分，全球报告新冠肺炎确诊病例较前一日增加267257例，全球确诊病例超2891万例，达28918900例；全球报告死亡病例超92万，达922252例，较前一日增加4771例。
- 国家卫健委：9月14日报告新增确诊病例8例，均为境外输入病例（广东4例，上海1例，浙江1例，四川1例，云南1例）；无新增死亡病例；无新增疑似病例。

宏观、货币市场与流动性

宏观经济

- 统计局今天公布中国1-8月固定资产投资（不含农户）同比降0.3%，预期降0.4%，1-7月降1.6%。中国8月社会消费品零售总额同比增0.5%，今年以来首次正增长，前值降1.1%。中国8月规模以上工业增加值同比增5.6%，预期5.3%，前值4.8%。1至8月份，全国房地产开发投资88454亿元，同比增长4.6%，增速比1-7月份提高1.2个百分点。
- 经国务院批准，国务院关税税则委员会公布对美加征关税商品第一次排除延期清单，对《国务院关税税则委员会关于第一批对美加征关税商品第一次排除清单的公告》（税委会公告〔2019〕6号）中的16项商品，排除期限延长一年，自2020年9月17日至2021年9月16日，继续不加征我为反制美301措施所加征的关税。
- 商务部条法司负责人就中欧签署地理标志协定答记者问称，接下来，中欧双方将按照各自法律规定履行协定的生效程序，使协定尽早惠及中欧双方企业和民众。双方还将按照协定的相关安排，稳步推进第二批地理标志产品的互认，使更多中欧地理标志得到保护。
- 中央结算公司、上清所和全国银行间同业拆借中心发布公告，为进一步推动银行间债券市场开放发展，便利境内外投资者交易银行间债券，自9月21日起延长银行间现券买卖交易时段至20:00。

指标名称	本月环比（%，截止最近1日）	本月同比（%，截止最近1日）
猪肉价格	-0.6	33.9
蔬菜价格	5.1	24.1
鸡蛋价格	1.9	-26.7
布油现货价格	-9.5	-35.3
Myspic钢材价格	0.9	3.2
南华工业品指数	-0.5	-1.2
进口干散货运价指数	-3.7	-27.6
波罗的海干散货指数	-11.2	-40.3

数据来源：wind


 扫描下载兴业研究APP
获取更多研究成果

货币市场与流动性

- 周二，央行今日开展6000亿元1年期MLF操作，中标利率2.95%，上次2.95%。今日有1700亿元逆回购到期，9月17日有2000亿元MLF到期。
- 周一，资金面整体宽松。DR001上涨11.1bp至1.70%，DR007上涨1.4bp至2.10%。存单市场方面，周一，一级存单今日除1M为休息日到期外，其余期限均为工作日到期，整体交投情绪较好，认购情绪主要集中在3M和6M期限。二级存单交易方面，MLF超量续作，市场情绪转好，加上基金买盘继续增多，各期限成交收益率均有所下行。

品种	利率水平 (%)	较前一日变动 (bp)
DR001	1.70	11.1
DR007	2.10	1.4
Shibor 3M	2.70	-0.1
GC001	2.25	2.8
GC007	2.42	2.2
3M NCD	2.82	-2.5
6M NCD	3.19	4.7
LPR	3.85	0.0
1年期国债	2.59	-1.2
国股银票转贴：3M	2.96	0.9
IRS-Repo：3M	2.38	-1.1
IRS-SHIBOR：1Y	2.91	1.5
LIBOR：3M	0.24	0.0

债券市场

利率债

- 周二，国债5Y、10Y利率分别为3.00%、3.11%，分别较前一交易日下跌6.0bp、4.5bp；国开债5Y、10Y利率分别为3.46%、3.65%，分别较前一交易日下跌3.9bp、3.8bp。
- 周二，产业债（AA+）1Y、3Y利率分别为3.38%、3.92%，分别较前一交易日下跌1.0bp、1.5bp；产业债（AA）1Y利率为3.51%，较前一交易无变化；产业债（AA）3Y利率为4.05%，较前一交易日下跌2.5bp；城投债（AA）1Y、3Y利率分别为3.39%、4.01%，分别较前一交易日下跌0.8bp、0.6bp。

债券市场关键指标概览

	指标名称	本日	前日	日变动 (BP)	今年以来变动 (BP)
利率债	国债：5Y	3.00	3.06	-6.0	8.5
	国开债：5Y	3.46	3.50	-3.9	9.3
	非国开：5Y	3.55	3.60	-4.7	19.3
	地方债：5Y	3.28	3.29	-0.7	17.9
	国债：10Y	3.11	3.15	-4.5	-4.0
	国开：10Y	3.65	3.69	-3.8	5.7
	产业债（AA+）：1Y	3.38	3.39	-1.0	12.1
	产业债（AA+）：3Y	3.92	3.93	-1.5	38.1
	产业债（AA）：1Y	3.51	3.51	0.0	14.1
	产业债（AA）：3Y	4.05	4.07	-2.5	27.1
	城投债（AA）：1Y	3.39	3.40	-0.8	6.4
	城投债（AA）：3Y	4.01	4.01	-0.6	26.9
主要利差	期限利差：10Y-1Y	51.49	54.81	-3.3	-21.8
	期限利差：10Y-5Y	40.74	45.57	-4.8	-32.5
	信用利差：3Y，AA+	67.03	61.57	5.5	8.2
	评级利差（AAA-AA）：3Y	34.00	34.00	0.0	-2.0
衍生品	IRS-FR007:1Y	2.78	2.76	2.3	0.1
	IRS-FR007:5Y	3.18	3.16	2.0	0.2
	国债期货：5年（涨跌幅，%）	0.33	-0.07	0.4	0.4
	国债期货：10年（涨跌幅，%）	0.40	-0.22	0.6	0.5

数据来源：wind

外汇、贵金属和原油

- 周二，新冠研发进展乐观令美元继续承压，加之今日公布的国内经济数据好于预期，提振人民币做多情绪，美元兑人民币中间价报6.8222元，人民币较上一交易日的6.8361元升值139pips，官方收盘价报6.7775，人民币相对美元升值460pips，与中间价刷新逾16个月新高。
- 周二，美国众议院多数党领袖表示，众议院计划下周将就一项临时支出法案进行投票，以在10月1日财政年度结束时维持政府的运营。美国财政刺激协议迟迟不能出台，打击市场对于美国经济复苏的信心，周二，美元继续走低。黄金受到美元疲软的支撑，伦敦金日内刷新三个交易日高位，现报1966.06美元/盎司。
- 周二，尽管新冠疫情导致全球燃料需求回升缓慢，OPEC和IEA先后调降需求预期，引发市场普遍担忧。不过美国石油供给面临因飓风导致的中断威胁，投资者在OPEC+本周稍晚讨论减产协议执行情况之前回补空仓，为油价提供了支撑。周一，美油上涨1.56%报37.84美元/桶；布油上涨1.11%至40.13美元/桶；沪油下降0.50%至260.70元/桶。

	收盘价	较前一日变动(%)	YTD变动(%)
美元指数	92.8592	-0.23	2.38
USDCNY	6.7775	-0.87	-1.29
USDCNH	6.7732	-0.52	3.44
EURUSD	1.1891	0.23	-3.94
GBPUSD	1.2898	0.40	-2.15
USDJPY	105.6500	-0.09	-2.53
USDHKD	7.7501	0.00	0.12
伦敦金	1966.06	0.50	18.59
伦敦银	27.43	1.18	19.55
金交所Au9999	417.0300	0.00	22.80
金交所Ag9999	5852.00	0.00	23.06
NYMEX原油	37.84	1.56	28.04
ICE布油	40.13	1.11	22.38
沪油	260.70	-0.50	23.05

wuqipeng2020 发表在TradingView.com, 9月 15, 2020 18:26:52 CST

FX_IDC:USDCNY, 240 6.7735 ▼-0.0345 (-0.51%) O:6.7767 H:6.7768 L:6.7713 C:6.7735



数据来源: Tradingview

免责声明

本报告由兴业经济研究咨询股份有限公司(简称“兴业研究公司”，CIBResearch)提供，本报告中所提供的信息，均根据国际和行业通行准则，并以合法渠道获得，但不保证报告所述信息的准确性及完整性，报告阅读者也不应自认该信息是准确和完整的而加以依赖。本报告中所提供的信息均反映本报告初次公开发布时的判断，我司有权随时补充、更正和修订有关信息，但不保证及时发布。本报告内容仅供报告阅读者参考，一切商业决策均将由报告阅读者综合各方信息后自行作出，对于本报告所提供的信息导致的任何直接或间接的后果，我司不承担任何责任。

本报告的相关研判是基于分析师本人的知识和倾向所做出的，应视为分析师的个人观点，并不代表所在机构。我司可根据客观情况或不同数据来源或分析而发出其它与本报告所提供信息不一致或表达不同观点的报告。分析师本人自认为秉承了客观中立立场，但对报告中的相关信息表达与我司业务利益存在直接或间接关联不做任何保证，相关风险务请报告阅读者独立做出评估，我司和分析师本人不承担由此可能引起的任何法律责任。

本报告中的信息及表达的观点并不构成任何要约或投资建议，不能作为任何投资研究决策的依据，我司未采取行动以确保此报告中所指的信息适合个别的投资者或任何的个体，我司也不推荐基于本报告采取任何行动。

报告中的任何表述，均应从严格经济学意义上理解，并不含有任何道德、政治偏见或其他偏见，报告阅读者也不应该从这些角度加以解读，我司和分析师本人对任何基于这些偏见角度理解所可能引起的后果不承担任何责任，并保留采取行动保护自身权益的一切权利。

本报告版权仅为我司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发表。除非是已被公开出版刊物正式刊登，否则，均应被视为非公开的研讨性分析行为。如引用、刊发，需注明出处为兴业经济研究咨询股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

我司对于本免责声明条款具有修改和最终解释权。

联系我们		上海市浦东新区银城路 167 号兴业银行大厦 15 楼			
产品销售	信用排查、新债研究、债券池、信用债指数、发债企业信用调研、策略研究、资产负债研究、金融同业研究	盛奕杰	shengyijie@cib.com.cn	021-22852757	15021275158
研究销售	国内宏观、货币市场与票据、金融监管、绿色金融、汇率、贵金属、大宗商品	储晨笛	chuchendi@cib.com.cn	021-22852753	13506110110

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_2495

