市场概述

Market Overview

【晨报 20160318】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/03/18

1. 财经新闻

(1) 昨日 16 时左右,《政府工作报告》和“十三五”规划纲要发布。纲要指出,经济保持中高速增长。在提高发展平衡性、包容性、可持续性基础上,到 2020 年国内生产总值和城乡居民人均收入比 2010 年翻一番,主要经济指标平衡协调,发展质量和效益明显提高。必须在适度扩大总需求的同时,着力推进供给侧结构性改革。改革金融监管框架,完善金融机构和市场体系,促进资本市场健康发展,健全货币政策机制,深化金融监管体制改革,健全现代金融体系,有效防范和化解金融风险。

(2) 中国商务部发言人沈丹阳昨日称,中国 2016 年贸易面临困难。1-2 月份贸易数据并不代表今年的趋势;中国贸易下滑反映出外部需求疲弱。中国外贸的困难不是短期的;但中国在外贸上仍有优势,外贸发展的基本面没有改变。

预计 3 月份以后,外贸降幅将呈逐步收窄走势,外贸回稳向好是有可能的。2016 年全球跨国直接投资前景不容乐观,我们也难免受到波及。中国在吸引外资方面失去一些竞争力。对吸引外国投资仍有信心;中国将提供更加公平透明的投资环境,将进一步放宽外国投资者进入金融、教育等服务业的规定。

(3) 人社部相关司局负责人昨日介绍,2015 年我国五项社保基金总收入是 4.6 万亿元、总支出 3.9 万亿元,表明我国社保基金充裕,有能力、有空间继续适当下调其缴存比例,将研究落实适当降低社保费率工作。

(4) 欧元区昨日最新数据显示,2 月 CPI 同比终值-0.2%,与预期值和前值保持一致。欧元区 2 月 CPI 环比 0.2%,超过预期值 0.1%和前值-1.4%。欧元区 2 月核心 CPI 同比终值 0.8%,超过预期值 0.7%和前值 0.7%。欧元区 1 月末季节调

整贸易帐 62 亿，低于预期值 100 亿和前值 243 亿。欧元区 1 月经季节调整贸易帐 212 亿，超出预期值 195 亿和前值 210 亿。

(5) IMF 发布关于强化全球货币系统的内部文件：全球金融需求恐怕会在下一轮危机期间见顶。美联储主席耶伦 3 月 16 日的评论整体上与 IMF 的看法一致。

2. 市场动态

(1) 昨日央行进行公开市场操作 400 亿，逆回购到期 200 亿，资金净投放 200 亿，今日有 200 亿逆回购到期。整体而言，昨日受缴税以及转债发行等因素影响，流动性进一步收紧，全天交易中中短期资金勉强维持平衡。早盘大行和股份制机构融出隔夜资金较上一交易日大幅减少，市场隔夜需求很快向 7 天、14 天等长期限转移。午后大行和部分城商农商行开始放出隔夜，市场需求逐渐得到满足。隔夜、7 天和 14 天收盘加权回购利率分别为 2.02%、2.41%、2.63%。

(2) 据中国外汇交易中心数据，昨日在岸人民币兑美元在夜盘交易中较日间进一步走强，北京时间 23:30 交易结

束时报 6.4755 元，较上个交易日夜盘结束时上涨 0.75%，创下 2 月 15 日以来最大涨幅。离岸人民币涨幅扩大至 212 点，暂报 6.4644。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 贴现国债 12 (计划发行规模 100 亿) 等国债 1 只；16 天津债 01 (计划发行规模 8.64 亿) 等地方政府债 5 只；16 浦发 CD124 (计划发行规模 8 亿，票面利率 2.65%) 等同业存单 47 只；16 文专项债 (计划发行规模 8.8 亿) 等企业债 5 只；16 宝钢股 MTN001 (计划发行规模 50 亿) 等中期票据 3 只；16 南方水泥 SCP002 (计划发行规模 20 亿) 等短期融资券 11 只；共计 72 只债券发行，计划发行额 761.7 亿。

4. 评价变动

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。