

市场概述

Market Overview

【晨报 20170126】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2017/01/26

1. 财经新闻

(1) 商业银行 2016 年末不良率，1.74% 环比上季度小幅回落。银监会昨日公布数据显示，2016 年末，商业银行不良贷款余额 15123 亿元，较上季末增加 183 亿元；商业银行不良贷款率 1.74%，较上季末下降 0.02 个百分点，全年不良贷款率基本保持稳定。2016 年商业银行实现净利润 16490 亿元，同比增长 3.54%。2016 年末，商业银行贷款损失准备余额为 26676 亿元，拨备覆盖率为 176.40%，贷款拨备率为 3.08%，资本充足率为 13.28%，处于国际同业良好水平。

(2) 规范银行业跨境业务合规风险。银监会昨日发布《关于规范银行业服务企业走出去 加强风险防控的指导意见》，意见规范银行业跨境信用风险、国别风险、合规风险、环境和社会风险管理，审慎介入周期性行业及跨行业境外并购

项目。跨境担保业务则应加强融资第一还款来源分析，并严格遵守外汇管理规定。

(3) 公司债券存续期信用风险管理。上交所和深交所近日发布公司债券存续期信用风险管理指引征求意见稿，要求落实市场机构债券信用风险管理的主体责任，注重信用风险事前事中防范化解，将公司债分为正常类、关注类、风险类和违约类。

(4) 中国总人口将在 2030 年前后达到峰值。周三，国务院发布未来十五年人口发展纲领性文件《国家人口发展规划（2016—2030 年）》。指出中国总人口将在 2030 年前后达到峰值，此后持续下降。主要目标包括，总和生育率逐步提升并稳定在适度水平，2020 年全国总人口达到 14.2 亿人左右，2030 年达到 14.5 亿人左右。

(5) 英国政府将于今日公布退欧法案。在议会“步步紧逼”下，英国首相表示，将就退欧计划发布白皮书，以便议会进行审查。英国首相发言人称，英国政府将于今日公布退欧法案。

2. 市场动态

(1) 周三央行公开市场进行 14 天期 150 亿、28 天期 150 亿逆回购操作，逆回购到期 2000 亿，今日有 1000 亿逆回购到期。周三资金面保持均衡状态，交投活跃。早盘，隔夜资金供给充裕，市场的需求主要集中 7 天 14 天的跨节期限，隔夜期限呈现偏紧状态，午盘过后，隔夜渐渐借平，跨节期限继续火热交投。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.181%、2.6821%、3.6474%，交易量较上一交易日减少 25.11%。

(2) 周三债市交投火爆，各期限收益率大幅上行。10 年国开活跃券 160213 最新报价在 3.95%/3.92%，10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 96.030，跌

0.74%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 98.970，跌 0.37%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周三在岸人民币兑美元夜盘时段窄幅震荡，北京时间 23:30 收报 6.8818 元，较上一个交易日夜盘收盘价下挫 233 点，在岸人民币兑美元全天成交量缩减至 177.80 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 招商 CD035（计划发行规模 41.50 亿）等同业存单 38 只；共计 38 只债券发行，计划发行额 261.30 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。