

市场概述

Market Overview

【晨报 20161214】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/12/14

1. 财经新闻

(1) 人民日报首提中国经济“新方位”。人民日报今日刊文首次提及中国经济“新方位”，称经济正面临速度换挡节点、结构调整节点、动力转换节点，在螺旋式上升的发展历程中进入了一个新状态、新格局、新阶段，站在新的历史方位上。文章指出，尽管企业经营分化加剧，但过剩产能出清加快，新兴业态兴起，市场活力增强，投资者信心提升；尽管就业仍有结构性压力，但总体依然稳定；尽管部分地区和领域财政金融风险累积，但不会发生全局性系统性风险；尽管国际金融危机影响犹存，但全球经济正在缓慢复苏。

(2) 股份制商业银行要严防四类风险。银监会主席尚福林 12 日至 13 日在天津召开的 2016 年全国性股份制商业银行年会上表示，股份制商业银行要时刻

将合规意识放在首位，确保业务开展不踩红线、业务创新不绕监管，要严防四类风险。针对股份制商业银行同业业务占比高的现状，尚福林表示，股份制商业银行要科学测算信贷、理财、同业、投资等业务对现金流的影响，加强限额和期限管理，切实做好流动性压力测试，完善应急预案，增加流动性储备，加固应对外部冲击的“安全垫”。

(3) 保险资金运用监管加强。周二中国保监会召开专题会议。保监会主席项俊波指出，保险资金运用必须把握好三个原则。1、投资标的应当以固定收益类产品为主、股权等非固定收益类产品为辅；2、股权投资应当以财务投资为主、战略投资为辅；3、少量的战略投资应当以参股为主。项俊波同时表示下一步将实行险资举牌备案制，而对于股权收购行为，监管将更严厉，禁止使用杠杆资

金。

2. 市场动态

(1) 央行公开市场周一进行 500 亿 7 天期、450 亿 14 天期以及 200 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1150 亿，资金继续零投放，今日有 1100 亿逆回购到期，此外有 600 亿国库现金定存到期；周一早盘资金面平衡偏紧，大行和股份制融出较少，下午资金面逐渐宽松，跨月与跨年资金需求依旧较大。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.286%、2.6508%、3.1414%，交易量较上一交易日增加 0.98%。

(2) 周二债市交投清淡，各个期限收益率上行。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.58%/3.55%，上个交易日尾盘报价在 3.5575%/3.55%。10 年期国债期货主力合约 T1703 报收 96.530 元，跌 0.34%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 报收 98.900 元，跌 0.20%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周二在岸人民币兑美元夜盘时段震荡走弱后收复失地，北京时间 23:30 收报 6.9000 元，较上一个交易日夜盘收盘价上涨 86 点，在岸人民币兑美元全天成交

量升至 460.32 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 附息国债 21 (续 2) (计划发行规模 280 亿) 等国债 1 只；16 光大 CD313 (计划发行规模 45 亿，票面利率 3.55%) 等同业存单 142 只；16 农发 08 (增 13) (计划发行规模 80 亿) 等金融债 7 只；16 电建地产 MTN002 (计划发行规模 15 亿) 等中期票据 2 只；16 渝水务 SCP006 (计划发行规模 6 亿) 等短期融资券 8 只；16 开元 4 (A 级计划发行规模 103 亿，B 级计划发行规模 7.85 亿，C 级计划发行规模 8.28 亿) 等资产支持证券 1 只；共计 163 只债券发行，计划发行额 1916.53 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。