市场概述

Market Overview

【晨报 20170111】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2017/01/11

1. 财经新闻

(1) 中国商业银行不良率达近七年最高。银监会昨晚发布数据显示，截至去年末，商业银行不良贷款率 1.81%，仅次于 09 年一季度末的 2.04%；拨备覆盖率 175.5%。银监会要求 2017 年“以坚守不发生系统性风险为底线”，并提出“严控不良贷款风险”等六大要求。

(2) 美联储 12 家地区联储银行中有 11 家寻求将贴现率提高 25 个基点。美联储昨晚发布贴现利率会议纪要，11 家地方联储在 2016 年 12 月会议上要求上调贴现利率至 1.25%，比之前一次会议增加 2 家。美联储批准并同时上调目标政策利率。部分联储主席认为劳动力缺口收窄，许多主席称劳动力市场趋于紧俏。地方联储主席们认为整体薪资增幅仍然相对温和，经济也温和增长。主席们认为美国存在实施重大财政刺激措施的可能。

(3) 世行预计今年全球经济增速升至 2.7%，但中国或放缓至 6.5%。世界银行今早发布 2017 年 1 月的《全球经济展望》报告称，全球实际 GDP 料在 2017 年扩大 0.4 个百分点至增长 2.7%，新兴市场料增 4.2%，中国料增 6.5%，美国剔除特朗普政策效应的 GDP 料增 2.2%。主要经济体，尤其美国的财政刺激有望促使国内和全球增速高于预期，但贸易保护主义情绪上升可能带来负面影响。

(4) 中城建不同意为 16 中城建 MTN001 等中票本息偿付提供担保等议案。中国城市建设控股集团昨日公告称，不同意为 16 中城建 MTN001、15 中城建 MTN002 本息偿付提供抵押、质押和保证等担保措施，提前归集 2017 年付息资金、增加交叉违约条款等议案。

2. 市场动态

(1) 周二央行公开市场进行 7 天期

100 亿、28 天期 1100 亿逆回购操作，逆回购到期 700 亿，今日有 800 亿逆回购到期。昨日市场资金面整体宽松，早盘隔夜至 14 天均有大量卖盘，需求很快得到满足，21 天及 1 个月跨春节资金也有融出，买盘主要集中在 1 个月期限。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.115%、2.3816%、2.6742%，交易量较上一交易日增加 6.13%。

(2) 周二债市交投火爆，各个期限收益率开盘后大幅下行，收盘时段开始上行。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.72%/3.715%，上个交易日尾盘报价在 3.725%/3.72%。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.590，跌 0.02%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.550，跌 0.05%。

(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窄幅震荡，北京时间 23:30 收报 6.9245 元，较上一个交易日夜盘收盘价上涨 85 点，在岸人

民币兑美元全天成交量扩大至 281.17 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 附息国债 01（计划发行规模 200 亿）等国债 1 只；17 中信 CD002（计划发行规模 4 亿）等同业存单 98 只；17 农发 05（增发）（计划发行规模 60 亿）等金融债 5 只；17 蒙高路 MTN001（计划发行规模 15 亿）等中期票据 1 只；17 远东租赁 SCP001（计划发行规模 15 亿）等短期融资券 15 只；共计 120 只债券发行，计划发行额 1486.60 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。