

市场概述

Market Overview

【晨报 20160126】

文/ Linda Zu

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/01/26

1. 财经要闻

(1) 中国央行允许境外机构境内人民币结算账户资金转为定存。外媒援引消息人士称，中国央行日前已下发通知，允许人民币 NRA 账户内资金转为定期存款，利率按中国央行相关规定执行。一中资行负责跨境业务人士认为，这次的政策反映出监管层希望加大资金流入，从而抵消流出压力。

(2) 国务院确定钢铁煤炭去产能措施。22 日召开的国务院常务会议提出，在近几年淘汰落后钢铁产能 9000 多万吨的基础上，再压减粗钢产能 1—1.5 亿吨；较大幅度压缩煤炭产能。

(3) 2015 年末人民币房地产贷款余额同比增长 21%。央行 22 日发布 2015 年 12 月金融机构贷款投向报告。2015 年末，人民币房地产贷款余额 21.01 万亿元，同比增长 21%，增速比上年末高 2.1 个百分点；全年增加 3.59 万亿元，同比多

增 8434 亿元。

(4) 人社部：确保今年养老金启动投资运营已取得阶段性进展。人社部表示，养老金投资运营正在按照计划推进，已经取得了阶段性进展。下一步将抓紧修改完善相关配套政策，征求各地意见后正式实施，确保今年启动投资运营的目标如期实现。相关配套政策出台后，各省区市就可以陆续启动委托投资程序，进展快的年内就可以启动。

2. 市场动态

(1) 资金利率小幅下行。周一隔夜质押式回购加权平均利率为 1.9620%，上日为 2.0294%；7 天品种为 2.2897%，上日为 2.3399%。

(2) 周一利率债整体上行，中长端上行幅度较大。午后农发续发 1、3、5、10 年期，除 1 年期外招标收益率较低外，其余期限较前一日市场价格偏高，与二

级市场走势一致。截止日终，国债曲线收益率整体上行 6-8BP，国开行曲线收益率整体上行 4-8BP，政策性银行曲线（农发行和进出口行）除个别期限外，收益率整体上行 5-9BP。

3. 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。