

市场概述

Market Overview

【晨报 20161227】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/12/27

1. 财经新闻

(1) 中央政府三季度债务余额较二季度末增长 5321 亿元。财政部周一发布 1-11 月中央政府收支及融资数据和三季度债务余额情况。数据显示，中央政府三季度债务余额 11.7 万亿元，较二季度末增长 5321 亿元。其中，国内债务余额 11.59 万亿元；国外债务余额 0.12 万亿元，全部为长期债务。

(2) 监管层拟将风险准备金制度覆盖至基金专户。21 世纪昨日报道称，在基金子公司新政的基础上，监管部门拟将风险准备金制度覆盖至基金母公司专户业务。这一政策调整的主要原因是在基金子公司两规新政（《基金管理公司子公司管理规定》及《基金管理公司特定客户资产管理子公司风险控制指标管理暂行规定》）实施后，母子公司业务存在

准备金要求不同的不对称监管问题。

(3) 国海证券已与 7 家与会机构分别签订了相关协议。国海证券昨晚发布公告称，截至周一，根据与与会各方在协调会议上达成的共识，公司已与 7 家与会机构分别签订了相关协议。此外，公司将尽快与其他与会各方完成协议签订，落实协调会议共识，早日解决问题。目前，公司经营管理一切正常，财务状况良好，流动性风险可控。

(4) 川煤集团 10 亿债券发生实质性违约。银行间市场交易商协会的文件显示，川煤集团于昨日向投资者定向披露《四川煤炭产业集团有限责任公司 2013 年第一期非公开定向发行债务融资工具未按期兑付本息的公告》，表示“13 川煤炭 PPN001”不能按期足额偿还，已构成实质性违约。“13 川煤炭 PPN001”发行规模 10 亿元，期限为三年，发行参考利

率为 7.5%，应于 2016 年 12 月 25 日（遇法定节假日顺延至 12 月 26 日）兑付本息。

2. 市场动态

(1) 周一央行公开市场操作进行 400 亿 7 天期，200 亿元 14 天期，100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1400 亿，今日有 2300 亿逆回购到期。昨日资金面总体持续近几日的宽松态势，早盘开盘就各家机构纷纷融出隔夜资金，大行非银均有融出，大部分缺口迅速被填平；7 天-14 天等跨年资金需求较大，融出相对较少；21 天-2 个月融出和需求都相对较少，午盘持续了早盘的态势，并有少量大行融出 7 天-14 天跨年资金。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.1768%、2.7796%、4.2551%，交易量较上一交易日减少 4.24%。

(2) 昨日银行间债市一早交投冷淡，全天收益率震荡。10 年国开活跃券 160210 最新报价在 3.74%/3.725%，上个交易日尾盘报价在 3.725%/3.70%。10 年期国债期货主力合约 T1703 报收 96.650，涨 0.00%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 报收 98.945，涨 0.05%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周一在岸人民币兑美元夜盘时段略有走强，

北京时间 23:30 收报 6.9487 元，较上一个交易日夜盘收盘价微涨 1 点，在岸人民币兑美元全天成交量减少至 271.01 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 兴业 CD664（计划发行规模 86.50 亿）等同业存单 59 只；16 国开 13（增 16）（计划发行规模 65 亿）等金融债 3 只；16 肇东城投债 01（计划发行规模 5 亿）等企业债 1 只；16 雅安 MTN002（计划发行规模 5 亿）等中期票据 1 只；16 皖国贸 SCP004（计划发行规模 4 亿）等短期融资券 2 只；16 鼎信 1（A 级计划发行规模 7.93 亿，B 级计划发行规模 2.05 亿，C 级计划发行规模 2.78 亿）等资产支持证券 1 只；共计 69 只债券发行，计划发行额 929.75 亿。

4. 评级变动

上调浙江嘉善农村商业银行主体评级由 A+ 至 AA-（东方金诚）；

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。