

市场概述

Market Overview

【晨报 20180117】

文/Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/01/17

1. 财经新闻

(1) 银监会发布重磅分类监管新规，直指商业银行衍生工具交易。1月16日，中国银监会发布《关于印发〈衍生工具交易对手违约风险资产计量规则〉的通知》，要求商业银行将交易对手信用风险管理纳入全面风险管理框架，建立健全衍生产品风险治理的政策流程，确保衍生工具估值和资本计量的审慎性。近年来，商业银行衍生工具交易快速增长，而现行计量规则风险敏感度不足，不能充分捕捉交易对手信用风险的波动和增长。为此，银监会发布新规，大幅提高了衍生工具资本计量的风险敏感性。

(2) 郭树清：银行业需要着力降低企业负债率，继续遏制房地产泡沫化倾向。银监会主席郭树清谈及下一步银行业防范化解风险的重点时表示，银行业要加强对各类风险的防范和化解，努力

促进形成金融和实体经济、金融和房地产、金融体系内部三个方面的良性循环。为此，需要着力降低企业负债率，抑制居民部门杠杆率；严格规范交叉金融产品，继续拆解影子银行；清理规范金融控股公司，有序处置高风险银行业机构；深入整治各种违规金融行为，坚决打击各种非法集资活动；继续遏制房地产泡沫化倾向，主动配合地方政府整顿隐性债务。（人民日报）

(3) 丹东港 5 亿元债券违约。丹东港公告称，应于 1 月 13 日付息和兑付本金的 2015 年度第一期非公开定向债务融资工具“15 丹东港 PPN001”未能筹集足额偿付资金，已构成实质违约；该债券发行总额为 5 亿元人民币，期限 3 年，票面利率为 7.6%，应付利息 3800 万元。

(4) 英国 CPI 同比增速六个月来首次回落。英国 12 月 CPI 同比 3%，预期

3%，前值 3.1%。英国 12 月核心 CPI 同比 2.5%，预期 2.6%，前值 2.7%。英国 12 月 CPI 环比 0.4%，预期 0.4%，前值 0.3%。

2. 市场动态

(1) 周二央行公开市场进行 1600 亿元 7 天期、1500 亿元 14 天期、100 亿元 63 天期逆回购操作，逆回购到期 500 亿元，资金净投放 2700 亿元。今日有 1000 亿元逆回购到期（7 天 600 亿、28 天 100 亿、63 天 300 亿）。周二资金面总体偏紧，早盘资金较为紧张，公开市场净投放的缓解作用不显著，午后资金面维持紧势，临近尾盘融资压力依然较大。总体来看，各期限成交价格涨跌互现。

(2) 周二债市交投比较清淡，期货上午呈震荡走势，午后一度下行，全天收益率上行，短券需求活跃。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 91.970，较上个交易日下跌 0.07%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.985，较上个交易日下跌 0.01%。剩余期限 9.61 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.06%/5.055%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周二在岸人民币兑美元（CNY）北京时间 23:30 收报 6.4369 元，较前一交易日夜盘收盘跌 6 点；全天成交量 175.12 亿美元，较前一交易日扩大 15.96 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 附息国债 01 等国债 1 只，计划发行规模 200 亿；18 建设银行 CD015 等同业存单 130 只，计划发行规模 843.70 亿；17 农发 15（增 12）等金融债 3 只，计划发行规模 120 亿；18 鲁商 MTN001 等中期票据 5 只，计划发行规模 57.50 亿；18 古井 CP001 等短期融资券 21 只，计划发行规模 280.10 亿；18 铁道 02 等政府支持机构债 2 只，计划发行规模 200 亿；18 狮桥租赁 ABN001 等资产支持证券 1 只，计划发行规模 10.72 亿；共计 165 只债券发行，计划发行规模 1712.02 亿。

4. 评级变动

无

如果您对本文有任何评论和见解

请发电邮至: shmarketing@cfets-nex.com.cn

更多信息, 请登录网站: www.cfets-nex.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。