

# 市场概述

Market Overview

【晨报 20160205】

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/02/05

## 1. 财经新闻

(1) 外管局新闻发言人周四晚表示，2015 年我国经常账户顺差 18272 亿，资本与金融账户逆差 8258 亿。目前，我国的资本流出是对外资产由储备资产向民间部门转移的过程，对外资产负债结构决定了我国涉外经济的稳定性，因此，有能力抵御大的冲击。预计 2016 年我国国际收支将继续呈现“经常账户顺差、资本和金融账户（不含储备资产）逆差”的格局，国际收支状况将基本平稳，跨境资金流动风险总体可控。

(2) 国务院常务会议近日部署选择金融机构试点开展“投贷联动”融资服务。“投贷联动”即商业银行为客户提供信贷支持，PE 或 VC 企业提供股权融资服务，以“股权+债权”的模式提供融资的一种金融创新方式。对于银行而言，经过投资机构的筛选，降低了银行放贷风险。

(3) 财政部国库司有关负责人昨日表示，北京、上海、深圳、广东、黑龙江和湖北六省市自试点至今，共实施国库现金管理商业银行定期存款操作 32 期，规模 7100 多亿元，共获得利息收入 99 亿元。在总结试点经验的基础上，地方国库现金管理操作 2016 年将继续扩大，或将允许所有省份全面开展国库现金管理。交易员称，提高国库现金管理效率，有利于促进金融市场创新，缓减财政政策对货币政策的“挤出效应”。

(4) 外管局昨晚发布《合格境外机构投资者（QFII）境内证券投资外汇管理规定》：一是放宽单家 QFII 机构投资额度上限。二是简化额度审批管理。三是进一步便利资金汇出入。四是将锁定期缩短为三个月。

## 2. 市场动态

(1) 今日市场有 200 亿逆回购到期，周四隔夜 shibor 报 1.983%，与上一日持

平，7 天 shibor 报 2.455%，上涨 0.2 个基点。交易员称，央行呵护流动性意图明显，然而随着逆回购节后自然到期，将回笼大量流动性，届时市场资金面将面临较大的压力，但多种因素制约货币政策的实施，央行可能会继续滚动推出逆回购操作抚平流动性。

(2) 外汇市场，昨夜在岸人民币夜盘报收 6.5646，较上一个夜盘结束时上涨 0.18%，离岸人民币兑美元报 6.5749，两岸汇差缩减至 103 点。

### 3. 一级市场

今日银行间市场有 16 徽商银行 CD026

(计划发行规模 10 亿，票面利率 3.10%) 等同业存单 13 只，以及 1 只短期融资券发行，总计 14 只债券发行，发行总规模 119.2 亿元。

### 4. 评价变动

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](mailto:shmarketing@cfets-icap.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-icap.com.cn](http://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。