

市场概述

Market Overview

【晨报 20160406】

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/04/06

1. 财经新闻

(1) 银监会昨日发布进一步加强银行业金融机构境外运营风险管理的通知，通知称银行业金融机构应加强对境外业务经营发展环境和风险形势的评估，对已形成的损失或潜在的风险隐患，应及时识别发现。审慎开展自营性境外投资类业务。

(2) 财政部昨日发布最新数据显示，2015 年全国缴入国库的土地出让收入 33657.73 亿，同比下降 21.6%；支出 33727.78 亿，同比下降 18.5%。固定资产投资特别是房地产投资增速大幅回落，经济增速放缓，土地市场需求不足导致收入支出规模双降。

(3) IMF 总裁拉加德昨日称，全球经济前景面临下行风险，英国脱欧是今年面临不确定性的一部分；大宗商品价格下滑、地缘政治问题带来风险；对经济增长低迷感到担忧，货币政策对经济增

长起到了巨大好处；中国的改革将困难重重；金砖国家的概念是多余的，四个国家各有各的经济发展轨迹。

(4) 财新昨日报道称，交易所高层近期表示，风险管理及处置能力欠缺已成为交易所债券业务持续健康发展的短板，下一步将加强公司债违约风险预警、监测、防范及处置机制建设，还会对发行人和主承销商进行评价和分类管理。

(5) 美国供应管理协会 (ISM) 昨夜公布最新数据显示，美国 3 月 ISM 非制造业指数 54.5，超过预期的 54.2，亦高于 2 月的 53.4。其中，新订单分项指数由 2 月的 55.5 升至 56.7，就业分项指数由 2 月的 49.7 升至 50.3。商业活动指数亦由 2 月的 57.8 升至 59.8。此外公布的美国 3 月 Markit 服务业 PMI 终值 51.3，高于预期值 51.2 和初值 51，Markit 综合 PMI 终值 51.3，高于初值 51.1。

2. 市场动态

(1) 昨日央行进行公开市场操作 600 亿，逆回购到期 950 亿，资金净回笼 350 亿，今日有 600 亿 7 天逆回购到期。整体而言，昨日资金面宽松，早盘便有大行融出隔夜、7 天资金，市场需求很快得到满足，午后资金面继续宽松，部分机构主动减点融出。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.0048%、2.4193%、2.9284%，交易量较上一个交易日大幅增加。

(2) 据中国外汇交易中心数据，周二晚在岸人民币兑美元夜盘收高，北京时间 23:30 交易结束时报 6.4756 元，较上个交易日夜盘结束时上涨约 0.18%；在岸人民币兑美元全天成交量 213.65 亿美元，而离岸人民币兑美元与在岸人民币兑美元走势背离。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 附息国债 05

(续 2) (计划发行规模 260 亿) 等国债 2 只；16 广西债 10 (计划发行规模 20 亿) 等地方政府债 4 只；16 平安 CD117 (计划发行规模 62 亿，票面利率 2.75%) 等同业存单 71 只；16 财通证券 CP002 (计划发行规模 15 亿) 等金融债 1 只；16 宣城债 (计划发行规模 24 亿) 等企业债 4 只；16 陕建工 MTN001 (计划发行规模 5 亿) 等中期票据 9 只；16 灵山 CP001 (计划发行规模 3.5 亿) 等短期融资券 17 只；共计 108 只债券发行，计划发行额 1623.5 亿。

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

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。