

市场概述

Market Overview

【晨报 20170116】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2017/01/16

1. 财经新闻

(1) 多省市的 2016 年 GDP 数据出炉。

目前全国有多个省市的 2016 年 GDP 数据出炉，各区域间的经济增速差距较大，其中重庆 GDP 增速超过 10%，处于领跑地位。北京、上海增速均处于全国平均水平的 6.7%。山西省低于目标增速，同比增速 4.5%。

(2) 全国吸收外资规模总体保持稳定。上周五晚，中国商务部公布数据显示，12 月实际使用外资金额 814.2 亿元人民币，同比增长 5.7%。2016 年实际使用外资金额 8132.2 亿元人民币，同比增长 4.1%。日本全年对华实际投资同比增长 1.7%，逆转了连续两年大幅下跌态势。

(3) 债券价格笼子限制有利于防止明显的价格错单。上交所上周五新闻发布会上称，国债在竞价交易平台上无价格涨跌幅限制，但存在价格笼子的限制；

价格笼子是与当前市价相比的价格变化幅度的限制，价格笼子限制有利于防止明显的价格错单（比如乌龙指），一定程度上也可以发挥防止暴涨暴跌、维护市场稳定的作用；连续竞价阶段设置双重价格笼子是防止市场操作行为把第一个笼子的范围无限扩大。

(4) 央行实施第三方支付备付金集中存管制度。中国央行称，自 4 月 17 日起，支付机构应将客户备付金按照一定比例交存至指定机构专用存款账户，首次交存的平均比例为 20%左右，最终将实现全部客户备付金集中存管。支付宝和微信支付均表示将配合新规。

(5) 大连机床发生交叉违约。大连机床发布公告称，“15 机床 CP004”短融券违约导致“16 大机床 SCP002”、“16 大机床 SCP003”超短融券交叉违约。

2. 市场动态

(1) 央行上周五公开市场进行 7 天期 100 亿、28 天期 600 亿逆回购操作，逆回购到期 1400 亿，此外上周五有 1015 亿 MLF 到期，央行续作 3055 亿；本周共有 2500 亿逆回购到期，其中今日到期 650 亿。上周五资金面总体来看较为宽松，与前几日相比略有收紧，早盘仍保持宽松局面，开盘即有机构大量融出隔夜和 7 天资金，但隔夜减点融出较少，较多机构均在加权融出，需求可以得到满足；14 天-21 天资金融出机构较少，1 个月融出机构依然为农商与非银为主，跨春节期限成交量较前几日有所减少；午后，减点隔夜资金需求仍有，但减点融出的机构数量与减点幅度均有所收敛。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.1095%、2.3853%、2.6484%，交易量较上一交易日减少 119 亿元。

(2) 上周五债市交投较为冷清，各个期限收益率震荡上行。10 年国开活跃券 160210 上周五报价在 3.90%/3.715%，前个交易日尾盘报价在 3.7175%/3.705%。10 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 97.495，跌 0.05%，5 年期国债期货主力

合约 TF1703 收报 99.580，跌 0.03%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，上周五在岸人民币兑美元夜盘时段小幅震荡，北京时间 23:30 收报 6.9022 元，较上一个交易日夜盘收盘价下挫 121 点，在岸人民币兑美元全天成交量缩减至 183.42 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 17 招商 CD023（计划发行规模 4.40 亿）等同业存单 80 只；17 川发展 MTN001（计划发行规模 30 亿）等中期票据 2 只；17 日照港 SCP001（计划发行规模 15 亿）等短期融资券 10 只；共计 92 只债券发行，计划发行额 1012.00 亿。

4. 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。