

市场概述

Market Overview

【晨报 20180108】

文/Vivian Shen



CFETS-NEX 2017/01/08

1. 财经新闻

(1) 银监会发布银行委贷管理办法。

1月6日，银监会发布《商业银行委托贷款管理办法》。办法提到，商业银行不得接受受托管理的他人资金，资金不得用于从事债券、期货、金融衍生品、资产管理产品等投资。有评论认为，这将颠覆目前非标和通道格局。

(2) 银监会就《商业银行大额风险暴露管理办法》征求意见。1月5日，银监会就《商业银行大额风险暴露管理办法》公开征求意见。对于非同业关联客户，《办法》规定其风险暴露不得超过一级资本的20%。对于同业客户，风险暴露不得超过一级资本25%。对同业客户风险暴露设置了三年过渡期，商业银行可在过渡期逐步调整，无需简单压降同业业务规模。商业银行要按照大额风险暴露监管要求，设定大额风险暴露内部限额，

并持续监测、预警和控制。

(3) 银监会印发商业银行股权管理办法。办法要求主要股东逐层说明股权结构直至实际控制人、最终受益人；限制主要股东入股商业银行数量；建立主要股东行为负面清单；要求主要股东自取得股份之日起五年内不得转让所持有的股权等。

(4) 中国12月外汇储备实现连续第11个月上升。1月7日，中国央行数据显示，中国12月外汇储备31400亿美元，略高于预期的31268亿，前值为31193亿美元，并实现了连续第11个月上升。主要非美元货币汇率上涨和资产价格上升，推动外汇储备规模上升。2017年，我国外储规模增加1294亿美元。

(5) 美国12月非农数据不及预期，但薪资增速有所回升。上周五，美国劳工部公布了12月非农就业人口数据，当

月新增非农就业人口为 14.8 万，远低于预期值 19 万。此外，美国 11 月非农就业人口修正为 25.2 万，初值 22.8 万；10 月修正为 21.1 万，初值 24.4 万，前值均出现下修。美国 12 月的失业率依然为 4.1%，与 11 月保持一致，保持十七年来的最低位；美国 12 月的时薪较去年同期上涨 2.5%，快于 11 月的增速 2.4%。

2. 市场动态

(1) 上周五央行暂停公开市场操作，无逆回购到期，资金零回笼。今日有 400 亿元逆回购到期。上周五资金面延续宽松局面，早盘隔夜至 21 天资金大量融出，上午即出现隔夜减点融出的情况，各家头寸需求早早得到满足。期限方面，短期各期限成交金额多数上涨，成交利率较前一交易日下降，长期资金需求有限，成交金额较前一交易日减少。

(2) 上周五债市交投较为活跃，收益率较前一交易日震荡下行。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.450，较上个交易日下跌 0.02%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.260，较上个交易日上涨 0.04%。剩余期限 9.64 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.92%/4.91%

(3) 据中国外汇交易中心数据，上周五在岸人民币兑美元（CNY）北京时间 23:30 收报 6.4887 元，较上周四夜盘收盘涨 53 点；全天成交量 156.79 亿美元，

较上周四缩水 54.37 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 广州银行 CD003 等同业存单 67 只，计划发行规模 1172.50 亿；17 农发 12（增 15）等金融债 2 只，计划发行规模 100 亿；18 天士力 MTN001 等中期票据 2 只，计划发行规模 10 亿；18 鲁商 SCP001 等短期融资券 6 只，计划发行规模 73 亿；共计 77 只债券发行，计划发行规模 1355.50 亿。

4. 评级变动

联合信用评级有限公司将广东锦龙发展股份有限公司的展望由负面上调至稳定。

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。