市场概述

Market Overview

【晨报 20160401】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/04/01

1. 财经新闻

(1) 中国央行行长周小川昨日在巴黎演讲时表示，现在可以采取行动，扩大使用 IMF 的特别提款权(SDR)，促进主权债有重组的措施应该持续，中国很快就会开始报告银行业持有的美元和 SDR 外国资产，包括外汇储备在内，不过需要加强对资本流动的监控。他同时表示，SDR 可在国际货币体系当中起到稳定作用，SDR 的适用范围有扩大的可能，可用于决定资产价格，或为债券定价。

(2) 央行昨日首次披露与银行的外汇远期数据，数据显示，2 月底外币对本币远期合约和期货合约多头头寸 24.38 亿美元，空头头寸 289 亿美元。央行称空头头寸为央行与商业银行开展的外汇远期操作，主要为满足企业外币负债套期保值需求。央行远期操作对未来外汇储备规模的影响较小。

(3) 外管局昨日首次公布中国银行

业对外金融资产负债，数据显示，2015 年 12 月末，我国银行业对外金融资产 7216 亿美元，对外负债 9437 亿美元。对外净负债 2221 亿美元，其中，人民币净负债 3783 亿美元，外币净资产 1562 亿美元。

(4) 继穆迪之后，标普昨日宣布下调中国 AA-评级展望，从稳定下调至负面。标普并将香港 AAA 评级展望从稳定下调至负面。标普称，中国经济再平衡的推进可能慢于预期，预计中国政府和企业杠杆率将恶化，未来三年中国经济增速在 6%或更高。

(5) 21 世纪经济报道最新消息显示，银监会已向各银监局下发《进一步加强信托公司风险监管工作的意见》。意见值得关注的主要有四点：对信托资金池业务穿透管理，重点监测可能出现用资金池项目接盘风险产品的情况；结构化配资杠杆比例原则上不超过 1:1，最高不

超过 2:1, 相比目前行业内能达到的 3:1 有明显压缩; 对信托公司的拨备计提方式提出改变, 除了要求信托公司根据资产质量足额计提拨备, 还要求对于表外业务以及向表内风险传递的信托业务计提预计负债; 要求把接盘固有资产纳入不良资产监测, 接盘信托项目纳入全要素报表。

2. 市场动态

(1) 昨日央行进行公开市场操作 1000 亿, 逆回购到期 600 亿, 资金净投放 400 亿, 今日是二季度第一天, 有 300 亿 7 天逆回购到期。整体而言, 交易全天资金仍然吃紧, 回购加权利率持续走高。大行融出少量隔夜资金, 远不能满足市场需求, 资金需求向 14 天、21 天转移, 直至临近收盘才有大行融出资金。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别涨 10.82bp、5.57bp、34.15bp 收报 2.2027%、2.8519%、3.9962%, 交易量较上一个交易日减少 15.33%。

(2) 据中国外汇交易中心数据, 昨

日在岸、离岸人民币兑美元在夜盘交易双双走高。在岸人民币兑美元连涨 4 日, 北京时间 23:30 交易结束时报 6.4490 元, 达到去年 12 月 10 日来最高水平, 在岸人民币兑美元全天成交量升至 277 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 贴现国债 14 (计划发行规模 100 亿) 等国债 1 只; 16 兴业 CD168 (计划发行规模 41 亿, 票面利率 2.92%) 等同业存单 12 只; 16 农发 12 (计划发行规模 30 亿) 等金融债 2 只; 16 营口港 CP001 (计划发行规模 12 亿) 等短期融资券 4 只; 共计 19 只债券发行, 计划发行额 353.5 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。