

市场概述

Market Overview

【晨报 20160808】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/08/08

1. 财经新闻

(1) 中国人民银行上周五晚发布 2016 年二季度货币政策执行报告，和一季度的报告相比，央行对全球经济的描述由“增长仍较为疲弱”改为“仍处在深度调整期”，并多次强调要稳定市场预期，称“用稳定的宏观经济政策稳住市场预期，用重大改革举措落地增强发展信心”。报告同时指出，若频繁降准会大量投放流动性，容易强化对政策放松的预期，导致本币贬值压力加大，外汇储备下降。降准释放的流动性越多，本币贬值预期越强，就越是会促使投机者拿这些钱去买汇炒汇，由此形成循环。

(2) 中国人民银行周末公布最新数据显示，中国 7 月末黄金储备报 788.9 亿美元，6 月末为 774.29 亿美元，7 月末黄金储备报 5879 万盎司，6 月末报 5862 万盎司；此外，中国 7 月外汇储备

32010.5 亿美元，高于预期值 32000 亿美元，前值为 32052 亿美元，7 月末外汇储备 22973.31 亿 SDR，6 月末为 22912.93 亿 SDR。

(3) 财新周六报道称，银监会近期就《关于钢铁煤炭行业化解过剩产能金融债权债务处置的若干意见》征求意见，其中提到：对主动去产能、流动资金有困难的钢铁煤炭企业，银监会表示可以支持银行业对其进行续贷、免息甚至消债等措施；但有保有压，对恶意逃废债者，可停贷、停结算等。

(4) 人民网周六报道称，山西银行业将针对省属七大煤炭集团进行贷款重组，将原有短期流动资金贷款重组为“转型升级中长期专项贷款”。预计最晚到 9 月底，七大省属煤企的银行贷款将全部完成重组，涉及资金 4000 多亿元，建行已率先试点。山西银监局称，支持

七大煤炭集团合理融资需求，银行业义不容辞。

(5) 上周五晚公布的美国非农数据远超预期，7 月非农就业人口+25.5 万，预期为+18 万；7 月私营部门就业人口+21.7 万，预期+17 万；7 月制造业就业人口+0.9 万，预期+0.4 万；美国 7 月失业率 4.9%，略高于预期 4.8%，较前值持平。

2. 市场动态

(1) 上周五央行进行公开市场操作 900 亿，逆回购到期 700 亿，本周共有 3750 亿逆回购到期，其中今日有到期 1200 亿，周二到期 600 亿，周三到期 550 亿，周四到期 500 亿，周五到期 900 亿。上周五银行间市场流动性略有收紧，大行融出量减少，市场尾盘表现的略微紧张。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.0396%、2.3876%、2.6167%，交易量较上个交易日微幅增长。

(2) 据中国外汇交易中心数据，上周五在岸人民币兑美元夜盘录得三连阴，北京时间 23:30 收报 6.6505 元，较上个交易日夜盘收盘价下挫 79 点，在岸人民币兑美元全天成交量缩减为 174.27 亿美

元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 浙江债 18（计划发行规模 188.56 亿）等地方政府债 8 只；16 农行 CD013（计划发行规模 25 亿，票面利率 2.62%）等同业存单 77 只；16 农发 17（增 7）（计划发行规模 50 亿）等金融债 5 只；16 章丘债（计划发行规模 15 亿）等企业债 2 只；16 苏沙钢 MTN001（计划发行规模 30 亿）等中期票据 9 只；16 中铝 SCP003（计划发行规模 30 亿）等短期融资券 7 只；共计 108 只债券发行，计划发行额 2001.40 亿。

4. 评级变动

上调“16 陕建工 MTN001”和“15 陕建工 MTN001”评级由 AA 至 AA+（中诚信）；

上调陕西建工集团主体评级由 AA 至 AA+（中诚信）；

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。