

市场概述

Market Overview

【晨报 20160523】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/05/23

1. 财经新闻

(1) 周六，习近平主持召开中央全面深化改革领导小组第二十四次会议。会议称要加快国有企业、财税金融、价格体制、农业农村、对外开放、社会保障、生态文明等领域基础性改革，关键性改革举措要抓紧推出。

(2) 央行上海总部 5 月 20 日发布 2016 年第 1 号公告，对合格机构投资者进入银行间债券市场备案管理的相关细则做出明确规定。法人类合格机构投资者申请备案时，应向央行上海总部提交法人营业执照副本和相关金融业务许可证副本、债券投资资金来源合法合规的说明等。非法人类合格机构投资者应由其管理人或托管人向央行上海总部申请备案，提交该产品已依法在有关管理部门或者授权的行业自律组织获得批准或完成备案的证明文件等多项材料。

(3) 周六，为期两天的七国集团（G7）财长和央行行长会议闭幕，日本、美国、德国等主要成员国未能就汇率波动及实施财政刺激等关键议题达成一致。日本财长麻生太郎认为，近期汇率市场出现了一些投机行为和单向波动现象，这种波动是不可取的，汇率过度和无序波动将对实体经济造成损害。但美国财长雅各布·卢认为，目前汇率市场并没有处于无序状态。

(4) 美联储指定的替代基准利率委员会（ARRC）上周五发布报告，提出了两个 LIBOR 替代选择：银行间隔夜贷款利率（OBFR）和美国国债隔夜质押回购利率。此前操纵案大大损害了 LIBOR 作为基准利率的可信度，这两个新的利率可能替代 LIBOR，成为 800 万亿美元市场的基准指标。

(5) 中国货币网公布最新数据显示，

5 月 20 日 CFETS 人民币汇率指数为 97.35，较上周上升 0.37，连续第二周回升；基于 BIS 货币篮子和 SDR 货币篮子的人民币汇率指数分别为 98.67、96.39，分别上涨 0.56、0.10。

(6) 中国银行业协会周日发布数据显示，截至 2015 年底，有 15.88 万亿理财资金通过配置债券、非标资产、权益类资产等方式投向实体经济，同比增长 48.27%，占理财资金余额的 67.09%。

2. 市场动态

(1) 上周公开市场净投放资金 500 亿（不含 MLF 操作），本周公开市场有 3000 亿逆回购到期，其中周一有 450 亿逆回购到期，周二到期 500 亿，周三到期 700 亿，周四到期 850 亿，周五到期 500 亿，此外周五有 1003 亿 MLF 到期。上周银行间隔夜、7 天回购利率分别下降 0.6、7.9 个 BP，至 2.02%、2.37%，14 天回购利率上升 4.7 个基点，至 2.77%。临近月末，企业所得税汇算清缴的影响尚未完结，预计央行依旧维持逆回购+MLF 呵护资金面，流动性总体保持宽裕。

(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交易逆转之

前三日跌势，北京时间 23:30 交易结束时收报 6.5493 元，较上个交易日夜盘收盘价上涨 0.06%，在岸人民币兑美元全天成交量回落至 171.4 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 浦发 CD201（计划发行规模 82 亿，票面利率 3.04%）等同业存单 72 只；16 农发 16（增 4）（计划发行规模 60 亿）等金融债 5 只；16 浏阳城建债（计划发行规模 22 亿）等企业债 1 只；16 中电信 SCP005（计划发行规模 87 亿）等短期融资券 11 只；共计 89 只债券发行，计划发行额 1232.00 亿。

4. 评价变动

绿地控股集团主体长期信用等级由 AAA 降为 AA+，评级展望为稳定。（联合资信）

“15 绿地 MTN001”的信用等级由 AAA 调降为 AA+。（联合资信）

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。