

市场概述

Market Overview

【晨报 20160622】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/06/22

1. 财经新闻

(1) 李克强总理昨日在考察央行和建行时指出，要继续坚持稳健的货币政策取向，加强与积极财政政策等的协调配合，增强灵活性和针对性，注重预调微调，保持货币信贷总量合理增长，实施好差别化金融政策，支持结构性改革尤其是供给侧结构性改革。要发展民营银行；发展多层次金融市场建设，逐步降低非金融企业杠杆率；防范市场交叉风险。

(2) 外汇交易中心昨日发布公告称，为进一步推动同业存单市场发展，满足境外金融机构配置人民币资产的需求，全国银行间同业拆借中心对《银行间市场同业存单发行交易规程》第二章第四条进行了修订，在投资人范围中增加了“境外金融机构及人民银行认可的其他机构”。

(3) 央行在昨日发布的 2015 年报中表示，将扩大债市、股市等对外开放程度，有序实现人民币资本项目可兑换。未来一段时间重点任务包括：一、推动境内外个人投资更加便利化，适时推出合格境内个人投资者境外投资制度（QDII2）试点；二、允许符合条件的优质外国公司在境内发行股票，可考虑推出可转换股票存托凭证（CDR）；进一步扩大债券市场开放程度；三、将资本项目可兑换纳入法制框架，建立与国际金融市场相适应的会计准则、监管规则和法律规章；四、研究建立全方位、多层次的跨境资金流动管理政策框架，推动建立本外币一体化的账户体系，加强对本外币跨境资金流动的统计监测和分析。

(4) 央行 2015 年报中给出 2016 年展望，2016 年经济下行压力仍然较大，但有望保持在合理区间，居民消费价格

将温和上涨，但也存在不确定性；货币政策将保持松紧适度，适时预调微调，增强针对性和灵活性，为结构性改革营造中性适度的货币金融环境；将综合运用多种货币政策工具，优化政策组合，加强和改善宏观审慎管理，组织实施好宏观审慎评估，保持适度流动性，实现货币信贷和社会融资规模合理增长；将进一步推进利率市场化和人民币汇率形成机制改革，培育市场基准利率和收益率曲线，健全市场化的利率形成和传导机制及央行政策利率体系；进一步完善市场化汇率形成机制，促进形成境内外一致的人民币汇率。

(5) 周二耶伦出席美国参议院半年度货币政策听证会时表示，美国经济存在相当大的不确定性，经济低速增长可能是新常态，美联储在货币政策决策中采取谨慎的方式是合适的，仍预期缓慢加息。耶伦还提到了美国经济面临的几个潜在威胁，包括中国经济增长、英国脱欧公投等。

2. 市场动态

(1) 昨日央行进行公开市场操作 1100 亿，逆回购到期 750 亿，今日有 650 亿逆回购到期。周二早盘资金延续周一下午资金略紧的态势，大行融出明显减少，午后资金面开始逐渐恢复，市场需求逐渐得到满足。隔夜、7 天、14 天

回购收盘加权利率分别在 2.0361%、2.3593%、3.0761%，交易量较上一个交易日减少 2.45%。

(2) 据中国外汇交易中心数据，周一夜盘在岸人民币兑美元延续日盘午后走势不断走低，北京时间 23:30 收报 6.5900 元，较上日夜盘收盘跌 100 点，或跌 0.15%，在岸人民币兑美元全天成交量升至 238.40 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 附息国债 09 (续 2)(计划发行规模 380 亿)等国债 1 只；16 民生 CD119 (计划发行规模 32 亿，票面利率 3.06%)等同业存单 81 只；16 农发 11 (增 4)(计划发行规模 50 亿)等金融债 5 只；16 中建 MTN002 (计划发行规模 20 亿)等中期票据 4 只；16 中车 SCP001 (计划发行规模 30 亿)等短期融资券 9 只；共计 100 只债券发行，计划发行额 1410 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。