

# 市场概述

## Market Overview

【晨报 20160909】

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/09/09

### 1. 财经新闻

(1) 中债登昨日发布《中国（上海）自由贸易试验区债券业务指引》，与银行间债市相比，投资者范围扩大，自贸区内或境外的合格机构投资者均可直接参与；债券发行人主体多元化，境内外及区内金融机构或企业均可发债。此外，自贸区债市采取账户隔离制度，资金结算和债券托管需设立专户，以有效控制区内区外之间资本的渗透。

(2) 中国保监会昨日发布《关于保险资金参与沪港通试点的监管口径》，这标志着保险资金可参与沪港通试点业务。保监会称，一是有利于保险机构更为灵活地选择投资标的，缓解资产配置压力；二是有利于保险机构借助境内和境外两个市场，优化资产配置结构，防范和化解投资风险；三是有利于保险机构提升投资收益，服务保险主业发展。

(3) 欧洲央行昨晚宣布维持三大利率不变，维持资产购买规模在 800 亿欧元不变，并维持 QE 项目期限不变。不过，欧洲央行指出，如有需要，QE 项目将延长至 2017 年 3 月之后，直到通胀路径接近目标。欧洲央行行长德拉吉在新闻发布会上称，预计利率未来一段时间内将维持在当前或更低水平，且将超过 QE 执行期限。QE 将一直持续到通胀路径与目标相符之时。将维持 QE 至少至 2017 年 3 月份，如有必要将延长至 2017 年 3 月之后。但是他表示，目前欧元区不需要更多刺激。

(4) 美联储今早表示，敦促国会禁止银行购买企业股票；美国应限制银行持有实物商品；国会应废除让高盛、摩根士丹利保留大宗商品业务的法规；改变之前允许全美性大银行进行铜交易的政策立场。

(5) 国际金融协会今早发布报告称, 中国在 8 月资本净流出 410 亿美元, 为 1 月以来最大规模资本外流。即便如此, 当月资本外流速度远低于 2015 年 12 月 (1150 亿美元) 和 2016 年 1 月 (1040 亿美元)。报告同时称, 8 月中国的外汇储备减少大约 160 亿美元, 降至 3.2 万亿美元之下, 是 2011 年 12 月份以来最低水平。中国央行在外储操作中卖出了大约 120 亿美元, 是 3 月份以来最高月度出售规模。

## 2. 市场动态

(1) 昨日央行进行 800 亿公开市场操作, 其中 7 天期 600 亿, 14 天期 200 亿, 逆回购到期 1000 亿, 今日共有 800 亿逆回购到期。周四资金面基本均衡, 早盘市场隔夜、7 天以及更长期限资金均有融出, 跨季需求慢慢涌现, 市场较为宽松, 尾盘缺口不时冒出, 但是很快被填平。隔夜、7 天、14 天回购收盘加权利率分别在 2.1200%、2.3358%、2.5274%, 交易量较上个交易日小幅增加 2.24%。

(2) 据中国外汇交易中心数据, 周四在岸人民币兑美元夜盘时段冲高回落, 北京时间 23:30 收报 6.6650 元, 较前一个交易日夜盘收盘价下挫 40 点, 在岸人

民币兑美元全天成交量小幅回升至 245.14 亿美元。

## 3. 一级市场

今日银行间市场有 16 贴现国债 42 (计划发行规模 150 亿) 等国债 2 只; 16 广西债 24 (计划发行规模 68 亿) 等地方政府债 7 只; 16 招行 CD184 (计划发行规模 20 亿, 票面利率 2.56%) 等同业存单 96 只; 16 青昌阳债 (计划发行规模 17.70 亿) 等企业债 4 只; 16 兵团十师 MTN001 (计划发行规模 2 亿) 等中期票据 1 只; 16 川高速 SCP004 (计划发行规模 20 亿) 等短期融资券 12 只; 16 和家 1 (A1 级计划发行规模 14.35 亿, A2 级计划发行规模 43.50 亿, A3 级计划发行规模 31.90 亿, C 级计划发行规模 10.43 亿) 等资产支持证券 2 只; 共计 131 只债券发行, 计划发行额 1649.76 亿。

## 4. 评级变动

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](mailto:shmarketing@cfets-icap.com.cn)

更多信息, 请登录网站: [www.cfets-icap.com.cn](http://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。