

市场概述

Market Overview

【晨报 20160606】

文/ Linda Zu

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/06/06

1. 财经新闻

(1) 外管局专项核查贸易“有出无回”。知情人士透露，部分在外贸中“有出无回”的外贸企业，已经接到了监管层的现场核查通知。外管局称，去年以来，外管局对存在货物出口却没有相应货款收入现象的企业进行了重点监测、专项核查以及分类管理。

(2) 美国非农数据远逊预期。美国 5 月非农就业人口+3.8 万，创近六年新低；预期+16 万，前值+16 万修正为+12.3 万。美国 5 月私营部门就业人口+2.5 万，预期+15 万，前值+17.1 万修正为+13 万。美国 5 月制造业就业人口-1 万，预期-0.2 万，前值+0.4 万修正为+0.2 万。美国 3 月非农就业人口修正为+18.6 万人，初值+20.8 万。

(3) 中国央行决定进一步完善平均法考核存款准备金。为进一步完善平均

法考核存款准备金，增强金融机构流动性管理的灵活性，平滑货币市场波动，自 2016 年 7 月 15 日起，人民币存款准备金的考核基数由考核期末一般存款时点数调整为考核期内一般存款日终余额的算术平均值。

(4) 证监会正修订机构资管八条底线禁止行为细则。证监会新闻发言人张晓军 3 日表示，证监会重视资管业务监管，近期正指导基金业协会修订《证券期货经营机构落实资产管理业务“八条底线”禁止行为细则》，进一步督促证券经营机构切实履行管理人职责，提高资管业务运作规范程度。

(5) 期货资管子公司新政将临拟实施净资本管理。证监会拟仿照基金子公司相关政策，对期货资管子公司实施净资本管理。5 月初，《期货公司资产管理子公司管理规则（征求意见稿）》已完成

第三次意见反馈。《意见稿》对于期货公司设立子公司提出了七项门槛要求，包括净资本不低于人民币 1 亿元；设立前 6 个月和设立后符合监管指标要求；最近一次评级不低于 C 类 C 级等。同时，对于从事资管业务的子公司，还要求实缴货币资本不得低于 2000 万元。

2. 市场动态

(1) 中国央行公开市场上周五进行 400 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率持平于 2.25%。另外，公开市场当日有 950 亿元 7 天期逆回购到期。公开市场当周净投放 200 亿元，前周为净投放 700 亿元。

(2) 资金利率小幅波动。上周五隔夜质押式回购加权平均利率为 1.9763%，上周四为 1.9795%；7 天产品为 2.3147%，上周四为 2.3015%。

(3) 现券收益率上行。上周五利率债收益率继续小幅波动，国债收益率涨跌互现，整体波动不大。早盘新发 3 个月国债，招标收益率略低于前一日市场价格。截止日终，政策性金融债曲线和国开债曲线整体微幅上行 1BP 左右。

3. 一级市场

今日银行间市场有 16 农发 16(增 6)

(计划发行规模 40 亿) 等政策银行债 5 只；16 建元 1C (计划发行规模 10 亿左右) 等银监会主管 ABS 7 只；16 甘肃债 06 (计划发行规模 77 亿) 等地方政府债 9 只；16 广安爱众 MTN001 (计划发行规模 2 亿) 等中票 6 只；16 盘县棚改项目债 (计划发行规模 2 亿) 等企业债 1 只；16 鄞州银行债 (计划发行规模 20 亿) 等商业银行债 1 只；16 中航租赁 SCP002 (计划发行规模 5 亿) 等超短融 13 只；16 雅砻江 CP001 (计划发行规模 10 亿) 等短融 3 只；16 光大 02 (计划发行规模 20 亿) 等一般公司债 6 只；16 碧园 03 (计划发行规模 5 亿) 等私募债 3 只；16 泉州银行 CD079 (计划发行规模 5 亿) 等同业存单 63 只；16 国泰君安 CP003 (计划发行规模 30 亿) 等券商短融 1 只；共计 118 只债券发行，计划发行额约为 1910.42 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。