

## 市场概述 晨报

常规报告系列

 **NEX** 上海国际货币经纪  
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2023-02-20】

### 财经新闻

(1) **银保监会、央行就《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。**新规拟于 2024 年 1 月 1 日起正式实施，本次修订构建了差异化资本监管体系，按照银行间的业务规模和风险差异，划分为三个档次银行，匹配不同的资本监管方案，修订首次明确了商业银行投资资产管理产品的资本计量标准，包括信用风险权重法和内部评级法、市场风险标准法和内模法以及操作风险标准法，提升资本计量的风险敏感性。据第一财经援引分析指出，新规调整债券风险权重系数，有利于商业银行降低资本消耗，总体利好地方政府一般债、投资级信用债，利空银行二级资本债、3 个月以上同业存单。

(2) **证监会、央行联合发布《重要货币市场基金监管暂行规定》。**《暂行规定》明确满足规模大于 2000 亿元或者投资者数量大于 5000 万个等条件的货币市场基金，应纳入评估范围。

重要货币市场基金持有一家公司发行的证券市值不得超过基金资产净值的 5%，投资组合的杠杆比例不得超过 110%，投资组合的平均剩余期限不得超过 90 天。

(3) **央行拟发文规范内地与香港利率互换市场互联互通合作。**央行上周五起草了《内地与香港利率互换市场互联互通合作管理暂行办法（征求意见稿）》，上周五就此管理办法公开征求意见。新规明确，“北向互换通”初期可交易标的为利率互换产品，报价、交易及结算币种为人民币。使用外汇参与“北向互换通”交易清算的境外投资者应符合央行要求，并完成银行间债券市场入市备案，可在一家香港结算行开立人民币资金账户，用于办理资金汇兑和结算业务。



## 市场动态

(1) 上周五央行开展 8350 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 2030 亿，资金净投放 6320 亿。今日有 460 亿逆回购到期。上周五资金面早盘延续紧势，直至尾盘转松，隔夜至 7 天资金价格继续大幅上行。

(2) 上周五债券市场交投活跃，现券收益率窄幅震荡。10 年期国债期货主力合约 T2303 收报 100.640，较前个交易日下跌 0.03%；5 年期国债期货主力合约 TF2303 收报 101.170，较前个交易日下跌 0.05%。截至目前，剩余期限 9.69 年的国开债活跃券 220220 收益率报 3.0575%/3.0565%。

(3) 据中国外汇交易中心数据显示，上个交易日夜盘在岸人民币兑美元（CNY）收报 6.8661 元，较前一交易日夜盘收盘跌 111 点。成交量 401.58 亿美元，较前一交易日减少 31.79 亿美元。



## 一级市场

今日银行间市场有 23 宁波 03 等地方政府债共 20 只，计划发行规模 661.58 亿；23 民生银行 CD089 等同业存单共 95 只，计划发行规模 806.40 亿；22 农发 12(增 8)等金融债共 5 只，计划发行规模 211.00 亿；23 今世缘 MTN001 等中期票据共 21 只，计划发行规模 175.96 亿；23 平安租赁 SCP003 等短期融资券共 19 只，计划发行规模 140.60 亿。共计 160 只债券发行，计划发行规模 1995.54 亿。



## 评级动态

无。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ryan Rui

如果您对本文有任何评论与见解  
请发电邮至: SHOffice@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松查看更多资讯



免责声明:

文中信息均来自公开资料。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。

[WWW.CFETS-NEX.COM.CN](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)

禁止处理涉密信息和内部敏感信息