

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160616】全球债市普涨

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/06/16

央行公开市场今日进行 300 亿元 7 天期逆回购操作，无逆回购到期，此外有 3 个月期 800 亿国库金定存，招标利率为 2.75%，上次招标利率为 3.2%；今日 shibor 利率几乎全线上涨，隔夜期限报 2.0020%，继续较上一交易日涨 0.2 个基点，7 天品种报 2.3430%，较上一交易日上涨 0.2 个基点，1 个月 shibor 报 2.8535%，继续较上一交易日上涨 0.95 个基点，3 个月 shibor 报 2.9523%，较上个交易日上涨 0.02 个基点。今日无逆回购到期，但央行继续逆回购操作实现资金净投放，银行间市场资金面继续持稳，今日大行出资意愿稍有降低，流动性较之前略有收紧，但依旧稳健，未到紧张程度，主要回购利率小幅上涨。财政部上午招标的 800 亿国库金定存，机构兴趣有限，中标利率较上次明显下行。本周资金面料将继续保持稳健格局不变，

待海外潜在风险落地后，资金面仍有可能收紧，尽管说当前央行将继续采用“MLF+逆回购”呵护流动性，但是短期仍需密切关注资金面可能出现的波动。

今早招标的 5 年期、10 年期进出口行中标利率分别为 3.1399%、3.4039%，全场倍数分别为 2.66、6.3 倍，边际倍数分别为 1.1、4.37 倍。下午招标的 10 年期、20 年期国开行固息债中标利率分别为 3.23%、3.8804%，全场倍数分别为 2.9、4.85 倍，边际倍数分别为 2.75、139 倍。今日招标的进出口行债和国开债招标结果较好，中标利率低于市场预测均值，投标倍数比较好，机构对长债的配置热情高。今日国债期货走势强势，不断拉升，10 年期国债期货主力合约 T1609 收盘报 99.795 元，涨 0.33%；5 年期国债期货主力合约 TF1609 收盘报 100.675 元，涨 0.19%。今日现券再次走

强，收益率不断下行，截止到目前，剩余期限 9.81 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.2675%/--%；剩余期限 9.90 年的国债活跃券 160010 收益率报 2.945%/2.93%。今早美联储 FOMC 会议宣布维持联邦基金利率 0.25%-0.5% 不变，其鸽派言论很大程度利好债市，今日 10 年期英国国债收益率、10 年期德国国债收益率均跌至纪录低点，2 年期德国国债收益率首次跌破 -0.6%。尽管说近期资金面宽松格局不改，但是年中资金面仍有较大的不确定性，债市料维持震荡格局，难有突破，待进入三季度，资金面压力缓解，经济下行压力加大，债市或将迎来一波可观的行情。

今日人民币兑美元中间价报 6.5739，大幅上调 262 个基点，创逾一周最大升幅。在岸人民币兑美元早盘震荡走高，午后又快速走贬，截止今日 16:30，人民币兑美元收盘报收 6.5840 元，较上个交

易日日盘收盘价涨 43 点；离岸人民币兑美元早盘震荡，走强后快速回吐涨势，目前报 6.5966 元，日内跌约 35 点，离岸、在岸汇差目前缩窄到 130 点附近；今日美元指数总体偏弱，现报 94.41，跌 0.21%。凌晨美联储 FOMC 利率决议表明维持联邦基金利率不变，并重申将保证美联储循序渐进地加息，但未就 7 月会议上是否加息给出明确暗示，整体而言，此次利率会议偏鸽派，美元短期见顶，黄金期货升破每盎司 1310 美元，创 2014 年 8 月以来新高。昨日美元指数大跌，欧元走强令人民币中间价大幅上涨，缓减人民币贬值情绪，目前汇市风险主要在于英国脱欧公投，在此之前，市场避险情绪依然难有明显缓释。

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。