

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160429】五一小长假快乐！

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/04/29

央行公开市场今日进行 300 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率维持在 2.25%，逆回购到期 2400 亿，净回笼资金 2100 亿。今日 shibor 利率全线走高，隔夜期限报 2.0490%，较上一个交易日涨 2.8 个基点；7 天品种报 2.3860%，上涨 1.8 个基点；1 个月 shibor 报 2.8530%，涨 1.15 个基点，3 个月 shibor 报 2.9080%，涨 1.55 个基点。整体而言，今日银行间市场流动性继续宽松，但宽松幅度较昨日略有收紧，早盘即有大行和股份银行融出隔夜资金，机构拆借资金并无难度，午后部分机构减点融出，银行间市场成交以隔夜、7 天为主。本周央行共计 5800 亿逆回购操作以及 2670 亿 MLF 投放，含 MLF 在内本周仍净回笼 230 亿。MLF 操作后，央行逆回购操作量趋于减少，表明央行维护资金面稳定意愿较强，资金投放趋于谨慎。5 月份，金融业营改增正式启动，同时新一轮缴税即将开始，到

时资金面料会有所波动。

今日发行的 91 天贴现国债加权中标利率为 2.1838%，边际中标利率为 2.2345%，全场倍数为 3.23 倍。今日招标的贴现国债招标结果一般，全场倍数较高，机构配置意愿尚可。今日国债期货横盘偏弱，10 年期国债期货主力合约 T1606 收盘收 99.515 元，较上个交易日跌 0.09%；5 年期国债期货主力合约 TF1606 收盘报 100.600 元，跌 0.08%。今日债市交投清淡，上涨动力不足，现券收益率不断震荡，收益率小幅上涨，截止到目前，剩余期限 9.37 年的国开债活跃券 150218 收益率报 3.53%，较上一个交易日上行 5 个 bp；剩余期限 6.88 年的国债活跃券 160006 收益率报 2.95，较上一个交易日上行 1 个 bp。前期债市超跌技术性反弹合情合理，但是短期内若再现趋势性上涨，按照现有的债市环境，上涨动力明显不够，二季度债市整体仍

需保持谨慎，料呈现阶段性震荡调整的格局。短期把握资金面和部分超跌优质券，可抓住部分交易机会，但是中长期经济企稳难以证伪，通胀抬头也限制收益率进一步下行，现券市场仍不容过分乐观。

昨日美联储申明显得半鸽半鹰，市场反应平淡；而日本央行出乎意料地维持利率政策按兵不动，美元指数断崖式走低。今日人民币兑美元中间价报 6.4589，大幅上调 365 个基点，上调百分比幅度为 2005 年以来最大。今日中间价公布后，即期人民币兑美元随中间价大幅走升，随后回吐涨幅，午后继续震荡走贬，截止今日 16:30，人民币兑美元收盘报收 6.4855 元，较上个交易日收盘价下跌 35 个基点；离岸人民币兑美元震荡走

贬，目前报 6.4912 元，日内跌约 54 个基点，目前离岸在岸汇差约为 74 点。交易员称，临近五一节假日，购汇需求有所上升，也就致使了人民币兑美元完全回吐涨幅，小幅收贬。

国际货币恭祝大家五一小长假快乐!!!

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。