

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160929】节前债市人气渐趋冷清

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/09/29

周四央行公开市场进行 800 亿 14 天期、100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1200 亿，资金净回笼 300 亿；今日 Shibor 中短端上涨，长端持平，其中隔夜品种报 2.1880%，较上一交易日上涨 1 个基点，7 天品种报 2.4870%，上涨 1.1 个基点，1 个月品种报 2.7430%，上涨 0.34 个基点，3 个月品种报 2.8015%，较上一个交易日持平。今日银行间市场资金面整体均衡，早盘资金面依旧略显紧张，隔夜、7 天、14 天期限资金机构融出意愿不高，午后隔夜资金逐渐宽松，7 天、14 天期资金融出增加。

今早发行的 1 年期、10 年期、20 年期进出口行固息债中标收益率分别为 2.2311%、3.123%、3.4009%，全场倍数分别为 3.9、4.6、5.95 倍，边际倍数分别为 1.13、1.53、13.33 倍。整体而言，今日进出口行债招标结果较好，各期限

中标利率接近市场预测均值，投标倍数超 3 倍，机构配置需求强劲。国债期货窄幅波动，早盘略有走弱，午后反弹回升，10 年期国债期货主力合约 T1612 收报 101.180 元，跌 0.01%；5 年期国债期货主力合约 TF1612 收盘报 101.620 元，涨 0.01%。今日债市交易冷清，收益率全天微幅震荡，剩余期限 9.52 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.135%/3.134%；剩余期限 9.85 年的国债活跃券 160017 收益率报 2.73%/2.725%。

明日有 9 月财新制造业 PMI 数据公布，前值回落至荣枯临界值，预期 9 月数据将小幅上升至 50.1，但明日为小长假前最后一天，债市交易情绪渐趋清淡。若数据未大幅超预期，市场反应料较为平淡。

周四人民币兑美元中间价报 6.6700 元，下调 19 点。在岸人民币兑美元早盘

略有走升，截止 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.669 元，较上一个交易日日盘收盘价上涨 22 点；离岸人民币兑美元小幅走强，现报 6.6803 元，较上个交易日收盘价上涨 41 点，两岸汇差目前在 120 点附近；美元指数震荡走高，现报 95.53，涨 0.12%。

央行货币政策委员会委员樊纲日前在东京参加第 12 届北京—东京论坛时表示，

前几年大量热钱炒作人民币，导致人民币升值，目前贬值正是对此的纠正。而且目前人民币汇率盯住的是一篮子货币，篮子里的英镑和欧元都贬值了，人民币也应该走低。

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。