

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20161028】人民币中间价跌破 6.78

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/10/28

周五央行公开市场共进行 1950 亿逆回购操作，其中 7 天 950 亿、14 天期 650 亿、28 天期 350 亿，逆回购到期 800 亿，资金净投放 1150 亿；今日 Shibor 利率连续第 9 日全线飘红，其中隔夜品种报 2.2540%，较上一交易日持平，7 天品种报 2.4150%，涨 0.40 个基点，1 个月品种报 2.7427%，涨 0.62 个基点，3 个月品种报 2.8221%，涨 0.14 个基点。今日银行间市场资金面早盘延续偏紧态势，但较昨日有明显改观，大行资金融出增加，午后隔夜品种流动性整体均衡，7 天及以上交易有限，资金面紧张程度得到短暂缓解。

本周央行共进行 10200 亿逆回购操作，逆回购到期 4250 亿，公开市场资金净投放 5950 亿，创五周以来新高，此外本周还有 1660 亿 MLF 到期，以及进行了 800 亿国库现金招标。在央行连续多日千亿

资金净投放的呵护下，资金面得到短暂改观，但依旧维持紧平衡，随着月末效应不断减弱，资金面料将平稳跨月。

今早财政部发行的 91 天期贴现国债加权中标收益率 2.0111%，边际收益率 2.0885%，全场倍数 2.26 倍，边际倍数 2.26 倍；30 年期中标收益率 3.1056%，全场倍数 3.37 倍，边际倍数 1.77 倍；整体而言，今日国债招标结果尚可，91 天期中标收益率较上次略有提高，而 30 天期中标收益率低于上次招标结果，长债投标倍数较高。国债期货今日全天震荡小幅收高，10 年期国债期货主力合约 T1612 收报 101.560 元，涨 0.05%；5 年期国债期货主力合约 TF1612 收盘报 101.885 元，涨 0.02%。现券全天维持震荡，收益率冲高回落，剩余期限 9.44 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.1175%/3.111%；剩余期限 9.77 年的国

债活跃券 160017 收益率报
2.70%/2.6925%。

本周债市整体维持弱势调整，收益率再度脱离 8 月中旬低点，目前市场情绪逐渐修复，债市也渐趋企稳，当前人民币汇率继续承压，资金面也维持紧平衡，此外，10 月 PMI 数据公布在即，短期现券收益率上下空间均有限，市场情绪偏观望。

周五人民币兑美元中间价报 6.7858 元，较昨日下调 122 点，为人民币中间价 6 年来首次跌破 6.78。在岸人民币兑美元早盘小幅走弱，随后横盘窄幅波动，截止 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.7795 元，较上一个交易日日盘收盘价下跌 17 点；离岸人民币兑美元早盘走强

后，横盘窄幅震荡，现报 6.7906 元，较上个交易日收盘涨 44 个点，两岸汇差目前在 100 点附近；美元指数走势偏弱，现报 98.80，跌 0.11%。本周以来，人民币兑美元中间价累计下调 300 点，在岸人民币汇率周跌 196 点，当前美联储年底加息预期维持高位，美元指数不断冲击高点，今晚将公布美国三季度实际 GDP 年化季环比初值等数据，若美元指数持续攀升，短期人民币汇率将继续承压。

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。