

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160811】中间价创 7 周最大升幅

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/08/11

央行公开市场今日进行 1000 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 500 亿，资金净投放 500 亿；今日 Shibor 利率涨跌互现，隔夜品种报 2.0210%，较上一交易日上涨 0.4 个基点，7 天品种报 2.3320%，上涨 0.7 个基点，1 个月品种报 2.7050%，下跌 0.4 个基点，3 个月品种报 2.8050%，下跌 0.35 个基点；目前 shibor 短期利率继续上行，中期利率却再创新低。今日银行间市场资金面早盘机构融出仍偏谨慎，隔夜品种供不应求，7 天品种整体维持均衡，14 天及以上供给充足，需求有限，午后隔夜品种渐趋宽松，部分机构减点融出。新华社英文版今日评论称，中国不会采取激进的货币宽松政策，直到经济出现实质性的改变，激进的存款准备金率宽松和降息不仅会引起流动性过剩，也不利于中国减少产能过剩和刺

破资产泡沫。本周央行已净投放资金近千亿，预计央行逆回购操作继续维持资金净投放，资金面料恢复均衡格局。

今早发行的进出口行 5 年期 Shibor 基准浮息债中标利差 5 个基点，中标利率为 2.86%，全场倍数 6.88 倍，边际倍数 10.46 倍；进出口行 10 年期固息增发债中标收益率 3.0734%，全场倍数 6.01 倍，边际倍数 1.47 倍；整体而言，今日发行的进出口行债招标火热，中标利率低于市场预期，全场倍数均超 6 倍，机构配置需求强劲。今日国债期货震荡走高，走势偏强，10 年期国债期货主力合约 T1609 收报 101.755 元，涨 0.06%；5 年期国债期货主力合约 TF1609 收盘报 101.875 元，涨 0.06%。今日现券走势平稳，收益率波动不大，截止目前，剩余期限 9.65 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.11%/3.105%；剩余期限 9.74 年

的国债活跃券 160010 收益率报 2.70%/2.695%。明日有规模以上工业增加值等数据公布，预计同比增速将维持稳定。目前一级市场招标持续火热，债市配置需求强劲，短期现券收益率下行趋势难改。

今日人民币兑美元中间价报 6.6225 元，大幅上调 275 点，创 7 周最大升幅。在岸人民币兑美元早盘走强后回吐部分涨幅，截止 16:30 时，人民币兑美元收盘报收 6.6415 元，较前一个交易日收盘价涨 15 点；离岸人民币兑美元走弱后横盘整理，现报 6.6463 元，较前日收盘价下跌 48 点，两岸汇差目前在 54 点

附近；美元指数走势偏强，大幅走高，现报 95.86，涨 0.30%。今日央行发布人民币国际化报告，报告称将加大市场决定汇率的力度，增强人民币汇率双向浮动弹性，将进一步完善人民币汇率市场化形成机制，将保持人民币汇率在合理、均衡水平上的基本稳定。

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。