

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20161123】债市情绪大幅回暖

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/11/23

央行公开市场今日进行 1000 亿 7 天期、800 亿 14 天期、以及 100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1400 亿，资金净投放 500 亿；今日 Shibor 利率继续全线上涨，其中隔夜品种报 2.2770%，较上一交易日上涨 0.40 个基点，7 天品种报 2.4510%，涨 0.10 个基点，1 个月品种报 2.8089%，涨 0.99 个基点，3 个月品种报 2.9857%，涨 0.92 个基点。今日银行间市场早盘隔夜品种融出有限，7 天以及上维持紧平衡态势，午后 15 点后，大行隔夜资金融出大量增加，市场逐渐均衡偏松。

近期人民币汇率依旧承压，资金面连续多日早盘偏紧，午后逐渐转松，3 个月期限的 Shibor 利率连续 25 个交易日上行；当前央行货币政策稳健谨慎，月末效应影响逐渐显现，资金面料维持紧平衡态势。

今日下午招标的 3 年期、5 年期、10 年期、20 年期进出口行固息增发债中标收益率分别为 2.9573%、3.0775%、3.2938%、3.6234%，全场倍数分别为 2.13、2.19、3.57、2.91 倍，边际倍数分别为 4.47、3.91、1.17、1.05 倍；整体而言，今日发行的进出口行债中标利率接近市场预期，长期限投标倍数较好。国债期货震荡走强，大幅收高，10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 99.845 元，涨 0.32%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 收盘报 100.690 元，涨 0.28%。现券整体偏强，收益率震荡走低，剩余期限 9.37 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.22%/3.2025%；剩余期限 9.70 年的国债活跃券 160017 收益率报 2.855%/2.85%。当前债市买盘力量显现，债市情绪稍有改善，不过大跌后技术性反弹难以长期为继，目前债市利空尚

未完全落地，年内债市仍需维持谨慎。

周三人民币兑美元中间价报 6.8904 元，较上一个交易日下调 125 点。在岸人民币兑美元横盘震荡，稍显偏弱，截止 16:30 收报 6.8928 元，较上一个交易日收盘价微跌 48 点；离岸人民币兑美元震荡走弱，现报 6.9272 元，较上一个交易日收盘价下挫 146 点，两岸汇差目前扩大至 330 点附近；美元指数宽幅

波动，下午 16:30 后，直线拉升，现报 101.16，涨约 0.13%。

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。