

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160829】中间价创逾一个月新低

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/08/29

央行公开市场今日进行 600 亿 7 天期以及 300 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 1100 亿，资金净回笼 200 亿，此外上周六有 515 亿央票顺延至今日到期；今日 Shibor 利率短端品种小幅上涨，其中隔夜品种报 2.0490%，较上一交易日上涨 0.5 个基点，7 天品种报 2.3640%，上涨 0.2 个基点，1 个月品种报 2.6960%，下跌 0.1 个基点，3 个月品种报 2.7950%，下跌 0.1 个基点。

今日银行间市场流动性继续改善，早盘大行隔夜加点融出，隔夜利率有所上行，7 天及以上供给充足，午后资金面进一步宽松。临近月末，在央行对资金面稳定预期的引导下，资金面料将平稳跨月，但随着央行逆回购操作期限结构的变动，短期隔夜品种或维持稳中偏紧。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期、7 年期、10 年期农发行固息债中标利率

分别为 2.1850%、2.8061%、2.9447%、3.1354%、3.1482%，全场倍数分别为 3.48、2.56、3.86、3.97、4.91 倍，边际倍数分别为 1.12、4.88、4.23、1.57、3.41 倍；今日农发行债招标结果一般，各期限中标利率接近预测区间上限，全场倍数在 2-5 之间，机构配置热情较谨慎。今日国债期货弱势低开，震荡收跌，10 年期国债期货主力合约 T1612 收报 100.955 元，跌 0.18%；5 年期国债期货主力合约 TF1612 收盘报 101.440 元，跌 0.07%。现券早盘小幅走弱，午后窄幅波动，收益率较上周五尾盘略有上升，截止目前，剩余期限 9.61 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.17%/3.1625%；剩余期限 9.69 年的国债活跃券 160010 收益率报—%/2.75%。

周六公布的 7 月规模以上工业企业利润同比增速创年内第二高点；美联储主

席耶伦上周五的讲话又提升加息预期；同时，今日资金面隔夜资金利率刷新四个月新高，制约现券收益率下行空间；目前债市收益率大幅上行幅度有限，趋势下行也缺乏足够的动力，债市短期震荡难言结束。

今日人民币兑美元中间价报 6.6856 元，较上周五中间价大幅下调 368 点，创超一个月新低。在岸人民币兑美元早盘走弱，随后小幅走强，午后再度反弹走跌，截止 16:30 时，在岸人民币兑美元收报 6.6790 元，创逾一个月最低，较前一个交易日收盘价下跌 102 点；离岸人民币兑美元待中间价公布后大幅走强，随后窄幅震荡，回吐部分涨幅，现报 6.6903 元，较上个交易日收盘价上涨 53 点，两岸汇差目前在 94 点附近；

美元指数早盘弱势整理，午后快速大幅拉升后小幅回落，现报 95.61，涨 0.03%。

上周五耶伦讲话表示，最近数月形势令加息可能性增加，美国经济正朝着美联储两大目标前进，GDP 增速足够推动劳动力市场继续改进。美国 9 月加息概率上升推动美元不断走高，但较今年 1 月和 5 月，人民币中间价形成机制的透明化提升市场预期的稳定性，预计人民币对美元短期贬值压力有限。

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。