

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160629】现券走势颇为胶着

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/06/29

央行公开市场今日进行 2100 亿元 7 天期逆回购操作，今日逆回购到期 1500 亿，资金净投放 600 亿；今日 shibor 利率涨跌互现，隔夜期限报 2.0380%，继续较上一交易日下跌 0.2 个基点，7 天品种报 2.3860%，较上一交易日上涨 0.5 个基点，1 个月 shibor 报 2.8900%，较上一交易日上涨 0.01 个基点，3 个月 shibor 报 2.9639%，较上一交易日上涨 0.01 个基点。今日央行公开市场继续维持净投放，隔夜品种资金供给充足，而 7 天期限仍偏紧张，其余期限交投清淡。而交易所资金再现紧张局面，上交所隔夜国债回购利率 GC001 大涨逾 200%，一度上涨至 10.025%；深交所隔夜国债回购利率 R-001 大涨逾 260%，最高达 9.5%。上周财政部税政司加急下发了《关于金融机构同业往来等增值税政策补充通知征求意见的函》，将同业存款、同业借款、同

业代付、买断式买入返售金融商品、持有金融债券和同业存单所取得的利息收入，纳入金融同业往来利息收入免征增值税的适用范围。明日是半年末的最后一天，市场流动性料仍会小有波澜，资金面结构性趋紧难以避免，但总体可以平稳度过。

今日国债期货横盘窄幅震荡，尾盘小幅走低，全天走势偏弱，10 年期国债期货主力合约 T1609 收盘报 100.105 元，跌 0.09%；5 年期国债期货主力合约 TF1609 收盘报 100.865 元，跌 0.03%。今日现券做多意愿依旧不高，收益率窄幅震荡，波幅较小，截止到目前，剩余期限 9.77 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.21%/3.205%；剩余期限 9.86 年的国债活跃券 160010 收益率报 2.865%/2.85%。半年末时点上，资金面波动叠加风险偏好回升，现券走势颇为

胶着，全天收益率变动不大。此外，周五有 6 月官方制造业 PMI 等重要数据公布，随着英国脱欧和资金面波动的影响逐渐消退，债市未来将回归基本面，由于投资等数据明显放缓，市场普遍预估 6 月制造业 PMI 微降至 50 附近。预计三季度利率债交易价值凸显，而短期则受制于资金面波动以及 6 月经济数据。

今日人民币兑美元中间价报 6.6324，上调 204 点，从五年半低位脱离。在岸人民币兑美元早盘走势偏弱，午后震荡拉升，截止今日 16:30，人民币兑美元收盘报收 6.6464 元，较上个交易日收盘价涨 23 点；离岸人民币兑美元盘中不断走强，目前报 6.6614 元，日内涨约 241 点，离岸、在岸汇差目前缩窄至 138 点附近；今日美元指数走势方向不明，

缺乏上涨动力，午后快速走低后又快速拉升，现报 96.03，跌 0.03%。环球银行金融电信协会 SWIFT 今日公布最新数据显示，5 月人民币在全球支付中占比 1.9%，高于前值 1.82%，在全球支付最活跃货币（按金额计）中排名与上月持平，仍为第六大最活跃货币，人民币在美国和中国内地/香港支付中占比 2.4%。短期市场避险情绪逐渐平复，人民币的贬值压力也有所减轻，但随着脱欧带来的不确定性，人民币兑美元料维持大区间波动。

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。