

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160707】6 月外汇储备意外增加

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/07/07

央行公开市场今日进行 150 亿元 7 天期逆回购操作，逆回购到期 1300 亿，资金净回笼 1150 亿；今日 shibor 利率除长端持平外，其余品种全线下跌，隔夜期限报 1.9970%，较上一交易日跌 0.2 个基点，7 天品种报 2.3300%，较上一交易日下跌 0.7 个基点，1 个月 shibor 报 2.8535%，较上一交易日下跌 0.25 个基点，3 个月 shibor 报 2.9455%，较上一交易日下跌 0.75 个基点，创逾五周来新低。今日市场流动性依旧宽裕，大行、股份制银行等机构资金供给充足，成交以隔夜、7 天期限为主。央行公开市场已连续第四日净回笼资金逾千亿元，但 7 月以来资金面宽松格局不改，目前在岸人民币兑美元已经逼近 6.70 关口，如果继续走贬或将导致资金外流，流动性可能面临冲击，同时月中有 MLF 到期和央行票据到期，届时资金持续净回笼的影

响将逐渐显现，不过短期资金面料维持平稳无虞。

今早招标的 3 年期、10 年期国债中标利率分别为 2.76%、3.2113%，全场倍数分别为 3.56、4.72 倍，边际倍数分别为 43、1.2 倍。整体而言，今日进出口行招标结果较好，中标利率均低于市场预期，投标倍数都超过 3，机构配置需求较旺。今日国债期货高位震荡，走势强势，10 年期国债期货主力合约 T1609 收盘报 100.690 元，涨 0.22%；5 年期国债期货主力合约 TF1609 收盘报 101.215 元，涨 0.13%。今日现券盘中再度走强，收益率持续走低，截止到目前，剩余期限 9.75 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.15%/3.145%；剩余期限 9.83 年的国债活跃券 160010 收益率报 2.805%/2.79%。目前美国经济复苏势头受阻，欧洲经济整体持续低迷，意大利、澳大利亚等恐

慌因素进一步加剧全球避险偏好，债市普遍走强，收益率不断刷新低点，或将带动国内债市收益率走低，但目前 CPI 公布在即，机构普遍谨慎。近期债市虽不断走强，但上涨动力相对有限，预计短期现券震荡偏强，中期现券收益率将有所下行，而下行空间受制于基本面情况。

今日人民币兑美元中间价报 6.6820，小幅上调 37 点。在岸人民币兑美元盘中走强后窄幅整理，截止 16:30，人民币兑美元收盘报收 6.6830 元，较上个交易日收盘价涨 70 点；离岸人民币兑美元横盘震荡，跌破 6.70 后快速反弹，目前报 6.6920 元，日内涨约 52 点，离岸、在岸汇差约为 100 点附近；今日美元指数早盘企稳，午后波幅加大，现报 96.06，跌 0.04%。今日央行公布最新数据显示，

中国 6 月外汇储备 32051.6 亿美元，高于预期值 31670 亿美元和前值 31917.4 亿美元；6 月外汇储备增长 134.3 亿美元，而预期是减少 247 亿美元；6 月外汇储备 2.291 万亿 SDR，高于前值 2.275 万亿 SDR。外储月度涨幅创 2015 年 4 月来最大，远超市场预期，这表明，尽管 6 月以来人民币汇率指数不断创新低、人民币兑美元也持续走低，但是人民币汇率已形成“前日收盘汇率+一篮子货币汇率变动”这一运行机制，市场预期平稳。

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。