

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160928】午后资金面紧张态势渐缓解

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/09/28

周三央行公开市场进行 1400 亿 14 天期、100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1500 亿，完全对冲当日到期资金，结束此前两天大额净回笼；今日 Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.1780%，较上一交易日上涨 1.20 个基点，7 天品种报 2.4760%，上涨 1.7 个基点，1 个月品种报 2.7396%，上涨 0.43 个基点，3 个月品种报 2.8015%，下跌 0.10 个基点。盘中 1 天期质押式回购加权利率创 7 个月新高，7 天期质押式回购加权利率涨至逾 1 年高位。整体而言，今日银行间市场资金面维持紧张格局，早盘机构资金供给有限，隔夜、7 天、14 天资金供不应求，午后，7 天、14 天资金紧张态势逐渐缓解，隔夜资金转向宽松，部分机构减点融出。

临近长假，机构跨季资金需求不断提升，但市场 7 天期限资金供给有限，进

而部分机构转向 14 天期限，但是央行公开市场操作维持谨慎，大行资金融出平稳，同时又受节假日效应、跨月跨季、MPA 考核等因素冲击，节前流动性料维持紧平衡。

国债期货早盘探底回升，全天波幅有限，10 年期国债期货主力合约 T1612 收报 101.200 元，涨 0.00%；5 年期国债期货主力合约 TF1612 收盘报 101.615 元，涨 0.03%。今日现券跟随国债期货走势，收益率全天窄幅震荡，变动不大，剩余期限 9.52 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.1385%/3.131%；剩余期限 9.85 年的国债活跃券 160017 收益率报 2.745%/2.74%。

随着节假日的临近，债券市场交易情绪逐渐清淡，除货币市场流动性收紧、资金价格不断抬升外，短期债市无明显利好或利空，但在配置需求的支撑下，

近期债市收益率基本持稳，收益率变动不大，节前债市料难逃窄幅震荡格局。

周三人民币兑美元中间价报 6.6681 元，下调 35 点。在岸人民币兑美元早盘略有走低，午后延续弱势，随后逐渐企稳，截止 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.6712 元，较上一个交易日日盘收盘价下挫 28 点；离岸人民币兑美元横盘窄幅整理，略有走强，现报 6.6834 元，较上一个交易日收盘价微涨 4 点，两岸汇差目前前在 120 点附近；美元指数震荡走高，

现报 95.60，涨 0.15%。本周以来，人民币中间价以及在岸人民币汇率的波动幅度相比前期有明显的缩窄，人民币正式加入 SDR 前市场情绪平稳，短期人民币汇率料继续持稳。

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。