

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160802】债市收益率维持震荡

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/08/02

央行公开市场今日进行 600 亿 7 天期逆回购操作，到期 1300 亿，资金净回笼 700 亿；今日 Shibor 利率继续全线走低，隔夜品种报 2.0080%，较上一交易日下跌 0.4 个基点，7 天品种报 2.3380%，下跌 0.5 个基点，1 个月品种报 2.7610%，下跌 0.55 个基点，3 个月品种报 2.8390%，下跌 0.5 个基点。今日央行继续资金净回笼，银行间市场资金面依然维持平稳偏松，大行、股份制银行融出隔夜，供求均衡，7 天及以上供给充足，主要回购利率变动不大。月初资金面无明显冲击，尽管近期资金净回笼，但预计平衡宽松态势将延续。

今日发行的 3 年期、5 年期、7 年期、10 年期、20 年期国开行债中标利率分别 2.6829%、2.8810%、3.1328%、3.1318%、3.5099%，全场倍数分别为 5.65、3.44、3.97、3.58、3.7 倍，边际倍数分别为

5.08、2.23、3.53、4.25、1.27 倍；今日发行的国开行债招标结果平稳，中标利率均接近市场预测均值，全场倍数超 3，机构配置意愿尚可。国债期货早盘横盘，午后快速走强，10 年期国债期货主力合约 T1609 收盘报 101.075 元，涨 0.10%；5 年期国债期货主力合约 TF1609 收盘报 101.515 元，涨 0.08%。今日现券收益率早盘小幅上行，午后稍有回落，全天跟随国债期货，维持震荡，截止到目前，剩余期限 9.68 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.16%/3.156%；剩余期限 9.76 年的国债活跃券 160010 收益率报 2.78%/2.775%。近期现券一级配置需求较好，然而二级市场却持续震荡，呈现调整压力，昨日制造业 PMI 消息利空交织，近期发布的理财新规虽利好债市，但也对接下去一段时间的债市带来不确定性，目前现券收益率维持震荡，上行

有顶，下行有阻力，短期缺乏方向性。

今日人民币兑美元中间价报 6.6451，大幅下调 174 点，结束五连升。在岸人民币兑美元早盘横盘窄幅波动，午后随着美元指数的跳水，大幅走升，截止 16:30 人民币兑美元收盘报收 6.6389 元，较昨日收盘收价小幅上涨 1 点；离岸人民币兑美元早盘走弱后收复全部失地，目前报 6.6447 元，较昨日收盘价上涨 13 点，两岸汇差在 49 点附近；美元指数午后快速走低，现报 95.47，跌 0.32%。今日日本内阁批准通过规模达 28.1 万亿日元的经济刺激方案，此外财政措施将包

括 7.5 万亿日元国家和地方预算开支，6 万亿日元财政投资和贷款，受此影响，日元兑美元延续涨势，触及盘中高点 101.45。目前人民币兑美元已脱离贬值通道，短期随着 7 月数据的陆续公布，人民币兑美元料有所反复，但预计将逐渐企稳。

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。