

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20160805】债市盘中温和走强

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/08/05

央行公开市场周五进行 900 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 700 亿，资金净投放 200 亿；今日 Shibor 利率除隔夜品种外全线走低，隔夜品种报 2.0020%，较上一交易日持平，7 天品种报 2.3170%，下跌 0.7 个基点，1 个月品种报 2.7290%，下跌 1 个基点，3 个月品种报 2.8185%，下跌 0.35 个基点。今日银行间市场资金面早盘依然维持均衡偏松，大行、股份制银行融出隔夜，供求均衡，7 天及以上品种供给充足；临近午盘机构隔夜品种融出减少，资金面紧势逐渐显现，午后隔夜品种偏紧态势延续。本周央行进行逆回购操作共计 3750 亿，资金净回笼 2350 亿，预计下周央行逆回购操作将重回小幅净投放，资金面料恢复平稳偏松。

今早财政部发行 3 个月期限贴现国债加权中标利率为 2.0581%，边际利率为 2.0804%，全场倍数为 4.99 倍，边际倍

数分别为 1.08 倍；今日发行的贴现国债招标结果较好，加权中标利率低于市场预测均值，全场倍数接近 5，机构配置意愿较好。今日国债期货高开高走，走势强势，10 年期国债期货主力合约 T1609 收盘报 101.465 元，涨 0.26%；5 年期国债期货主力合约 TF1609 收盘报 101.725 元，涨 0.14%。现券追随国债期货，收益率一路下行，截止到目前，剩余期限 9.67 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.149%/3.145%；剩余期限 9.75 年的国债活跃券 160010 收益率报 2.75%/2.7475%。昨日某城投债发行全场倍数高达 150 倍，今日贴现国债投标倍数接近 5 倍，机构债券的配置热情高涨，同时，最新的数据显示境外机构近期不断增持中国债券，未来一段时间债券市场资产荒料继续严峻，配置需求将推动现券收益率进一步下行。下周 CPI 等数

据将集中公布，预计 7 月 CPI 继续放缓，维持低位运行，现券收益率依然有下行空间。

今日人民币兑美元中间价报 6.6406 元，小幅上调 38 点。在岸人民币兑美元早盘小幅走弱后横盘整理，下午 16:00 时，人民币对美元快速走强后迅速回吐所有涨幅，截止 16:30 时，人民币兑美元收盘报收 6.6452 元，较昨日日盘收盘价下跌 60 点；离岸人民币兑美元震荡走弱，现报 6.6538 元，较昨日收盘价下跌 68 点，两岸汇差小幅扩大至 84 点附近；

美元指数持续走弱，现报 95.65，跌 0.13%。今晚将公布 7 月美国非农、失业率等数据，从之前公布的小非农数据来看，非农数据或将继续好于市场预期；此外，这周末央行将公布 7 月外汇储备数据，预计外储数据将基本保持稳定。

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](mailto:shmarketing@cfets-icap.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-icap.com.cn](http://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。