

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20161128】30 年期国债收益率下行

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/11/28

央行公开市场今日进行 1000 亿 7 天期、600 亿 14 天期、以及 150 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1950 亿，资金净回笼 200 亿；今日 Shibor 利率依旧维持全线上涨，其中隔夜品种报 2.2980%，较上一交易日上涨 0.90 个基点，7 天品种报 2.4660%，涨 0.80 个基点，1 个月品种报 2.8449%，涨 1.86 个基点，3 个月品种报 3.0113%，涨 0.87 个基点。今日银行间市场早盘隔夜、7 天资金维持偏紧态势，14 天相对均衡，跨年资金需求增加，但供给有限，午后偏紧态势延续。

随着资金面上周稍有改善，央行从资金净投放转变为小幅净回笼，本周资金到期压力依旧较大，同时临近月末，跨月、跨年资金需求增大，年内资金面难言乐观，料将维持偏紧态势，短期流动性仍需关注央行公开市场操作力度。

今日下午发行的 3 年期、5 年期、10

年期进出口行固息增发债中标收益率分别为 2.9992%、3.0994%、3.3013%，全场倍数分别为 1.82、1.98、2.76 倍，边际倍数分别为 1.55、3.88、1.69 倍；国债期货冲高回落，震幅有限，尾盘小幅收涨，10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 99.595 元，涨 0.01%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 收盘报 100.620 元，涨 0.04%。今日 30 年期国债交投继续火热，收益率下行明显，并带动市场情绪，截至目前，剩余期限 9.36 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.23%/3.225%；剩余期限 9.69 年的国债活跃券 160017 收益率报 2.87%/2.865%。

当前债券市场情绪整体偏弱，后市看法分歧加重，配置资金入场犹豫；近两日，30 年期国债走强明显，不过其余期限品种收益率变动不大。本周资金面仍面临较大不确定性，同时 11 月制造业

PMI 公布在即，预计短期债市仍将维持震荡格局。

周一人民币兑美元中间价报 6.9042 元，较上一个交易日上调 126 点。在岸、离岸人民币兑美元早盘走强后维持窄幅震荡，截止下午 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.9022 元，较上一个交易日收盘收盘价上涨 129 点；离岸人民币兑美元现报 6.9242 元，较上一个交易日收盘价大幅上涨 228 点，两岸汇差目前维持在 230 点附近；美元指数今日继续震荡回落，现报 100.81，跌约 0.45%。

中国外汇交易中心今早公布数据显示，上周五（11 月 25 日）CFETS 人民币汇率指数为 94.67，按周上涨 0.13；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 96.04，按周上涨 0.15；参考 SDR 货币篮子的人

民币汇率指数录得 95.29，按周下跌 0.04。上周五威斯康辛州宣布过去近 3 周的美国大选将重新计票；而本周又有美国三季度实际 GDP 年化季环比修正值数据，以及 11 月非农数据公布；本周外汇市场料有所波澜。周末人民银行发声称，当前人民币在全球货币体系中仍表现出稳定强势货币特征，未来人民币汇率完全有条件继续保持在合理均衡水平上基本稳定。

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

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。