

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160729】资金面平稳跨月

文/ Ryan Rui

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2016/07/29

央行公开市场今日进行 700 亿 7 天期逆回购操作，到期 700 亿，完全对冲到期资金量，本周央行进行 6100 亿逆回购操作，累计净投放 3250 亿；今日 Shibor 利率几乎全线走低，隔夜品种报 2.0170%，较上一交易日下跌 1.1 个基点，7 天品种报 2.3480%，下跌 1.1 个基点，1 个月品种报 2.7730%，下跌 0.2 个基点，3 个月品种报 2.8460%，下跌 0.05 个基点。7 月末最后一个交易日，银行间市场资金面维持平稳，大行、股份制银行融出隔夜，7 天及以上品种供应充足。7 月央行以“逆回购+MLF”精准滴灌保持市场流动性，在央行的呵护下，资金面平稳跨月。下周有 6100 亿逆回购到期，此外有 735 亿央票到期，预计央行将适量回笼资金，资金面料维持平衡偏松。

今早财政部发行的 3 个月期贴现国债加权中标利率 2.1031%，边际利率

2.1372%，全场倍数为 5.14 倍；今日发行的贴现国债招标结果较好，中标利率接近市场预测均值，全场倍数超 5，机构配置意愿较好，情绪偏暖。国债期货早盘走势偏强，午后走低后维持震荡，10 年期国债期货主力合约 T1609 收盘报 101.065 元，跌 0.07%；5 年期国债期货主力合约 TF1609 收盘报 101.475 元，跌 0.03%。今日现券整体维持震荡行情，收益率波动幅度有限，截止到目前，剩余期限 9.69 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.155%/3.1525%；剩余期限 9.77 年的国债活跃券 160010 收益率报 2.775%/2.7725%。近期债券一级市场情绪较高，而二级收益率下行却有所犹豫，下周一将公布 7 月官方制造业 PMI 指数，料较上个月持平；当前缺乏明显利好刺激，现券收益率下行动力有限，但银行理财新规将推动资金进入债市，加剧资

产配置荒，预计现券收益率短暂整理后将再度趋于下行。

今日人民币兑美元中间价报 6.6511，上调 86 点，为第四天上调。在岸人民币兑美元早盘走强后横盘波动，截止 16:30 人民币兑美元收盘报收 6.6548 元，较昨日收盘价上涨 18 点；离岸人民币兑美元在开盘价附近来回震荡，目前报 6.6607 元，较昨日收盘价持平，两岸汇差在 55 点附近；美元指数继续回落，现报 96.39，跌 0.30%。日本央行今日宣布

将 ETF 年度购买规模扩大至 6 万亿日元，但维持政策利率-0.1%不变，同时维持货币基础年增幅目标 80 万亿日元不变，大幅不及市场预期。

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。