

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20161027】现券走稳收益率下行

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/10/27

周四央行公开市场共进行 2100 亿逆回购操作，其中 7 天 1150 亿、14 天期 550 亿、28 天期 400 亿，逆回购到期 1100 亿，资金净投放 1000 亿；今日 Shibor 利率继续全线飘红，其中隔夜品种报 2.2540%，较上一交易日涨 0.6 个基点，7 天品种报 2.4110%，涨 0.20 个基点，1 个月品种报 2.7365%，涨 0.18 个基点，3 个月品种报 2.8207%，涨 0.43 个基点。今日银行间市场资金面早盘继续维持紧张态势，各期限资金几无融出，长期限有少量融出，不过均为高价，7 天期质押式回购利率盘中一度跳升 16 个基点至 2.72%，创 4 月以来最大升幅；午后资金面逐渐转松，隔夜、7 天资金供给增加，资金价格明显回落，资金面紧张程度得到短暂缓解。不过当前人民币汇率压力依旧，外汇占款持续流出，月末流动性仍然难言乐观。

今早发行的 1 年期、5 年期、10 年期、20 年期进出口行固息债中标收益率分别为 2.4122%、2.92%、3.125%、3.381%，全场倍数分别为 1.71、2.25、3.95、3.64 倍，边际倍数分别为 2、1.22、47.5、2.19 倍；整体而言，今日口行债招标结果一般，长久期债券投标倍数较高。国债期货早盘走稳偏强，午后大幅走高，10 年期国债期货主力合约 T1612 收报 101.520 元，涨 0.29%；5 年期国债期货主力合约 TF1612 收盘报 101.880 元，涨 0.23%。现券早盘企稳偏强，午后受国债期货拉升的提振，收益率小幅下行，剩余期限 9.44 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.115%/3.10%；剩余期限 9.78 年的国债活跃券 160017 收益率报 2.71%/—%。

央行研究局首席经济学家马骏今日表示，当前 MPA 仍沿用前两个季度的“广

义信贷”指标口径，表外理财并未正式纳入广义信贷范围；央行目前只是做相关数据搜集、模拟测试等工作，未来会综合各方面因素考虑以保证口径间平稳过渡。此外，今日公布的9月规模以上工业企业利润增速大幅回落，同时黑色系大幅走跌，市场情绪短暂修复，现券小幅走强；不过当前资金面维持偏紧态势，短期债市仍需保持谨慎。

周四人民币兑美元中间价报 6.7736 元，较昨日下午下调 31 点。在岸人民币兑美元早盘走弱，随后横盘窄幅波动，截止 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.7778 元，较上一个交易日收盘收价下跌 92

点；离岸人民币兑美元早盘偏弱，一度跌至 6.7924，创历史新低，随后收复失地，小幅走强，现报 6.7850 元，较上个交易日收盘微涨 5 个点，两岸汇差目前在 60 点附近；美元指数震荡回调，现报 98.58，跌 0.4%。环球银行金融电信协会（SWIFT）今早发布报告显示，人民币 9 月在全球支付中占比 2.03%，前值 1.86%，在全球排名中，维持第五。

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。