

本币市场维持均衡，外币市场交投稳定

浦发银行金融市场部 白严 高远

上周,本币市场资金面整体均衡,央行公开市场前半周每日小幅投放净回笼,周四周五暂停操作,另外,央行于周二开展了1940亿MLF操作,与到期量持平。当周公开市场逆回购到期量为2100亿,操作逆回购1000亿,共计净回笼资金1100亿。上周周一至周五,市场处于均衡状态,各期限资金价格小幅回落,银行间市场隔夜回购加权均价从2.4065下行至2.3557,7天回购利率由2.5368下行至2.5292,14天加权均价由3.2615降至3.2415。本周央行公开市场有3900亿逆回购到期,前半周预计央行仍将维持小幅投放净回笼的趋势,周中美联储将公布议息决议,市场普遍认为美联储加息几成定局,后续的公开市场操作还要受到美联储的决议影响。另外,随着月末时点的临近,各机构出于MPA考核的压力,跨季资金需求恐将上涨,资金面也将随之逐步收紧。

外币市场方面,上周美元市场交投稳定,价格有小幅上涨趋势,需求方面有所回暖,尤其在短期资金。隔夜继续成交在0.65%-0.70%水平,融出减少,成交价格小幅上涨,一周报价0.80-0.85%,一个月报价1.10-1.20%,需求集中,三个月报价1.60-1.70%。离岸市场美元同样短期资金需求增加,隔夜继续成交在0.68-0.70%区间,一周报价在0.78-0.80%,1个月资金报价1.10-1.20%,有较多需求。一年期美元Libor同业拆借利率保持在1.81至1.82水平。

免责声明

本报告为内部交流使用;本报告基于我们认为可靠的已公开信息,但我们不保证该信息的准确性及完整性,客户也不应以为该信息是准确和完整的而加以依赖。本报告中的信息及表达的意见并不构成任何要约或投资建议,我们也不推荐基于本报告采取任何行动。

本报告的相关研判主要是基于分析本人的知识和倾向而作出的。分析师本人自认为秉承了客观中立立

场，但对报告中的相关信息表达与本行业务利益存在直接或间接关联不做任何保证，相关风险务请报告使用者独立做出评估，我行和分析师本人不承担由此可能引起的任何法律责任。

报告中的任何表述，均应从严格经济学意义上加以理解，并不含有任何道德或政治偏见，报告阅读者也不应从道德或政治角度加以解读，我行和分析者本人对任何基于道德或政治角度理解所可能引起的后果不承担责任，并保留采取行动保护自身权益的一切权利。除非是已被公开出版刊物正式刊登，否则，均应被视为非公开的研讨性分析行为。本报告的版权仅为本行所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发表。如引用、刊发，需注明出处为浦东发展银行金融市场部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。