

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20171227】临近年末债市交投清淡

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/12/27

今日中国央行发布公告称，由于临近年末财政支出力度加大，对冲央行逆回购到期等因素的影响仍将继续推高银行体系流动性总量，故暂停公开市场操作。今日逆回购到期 400 亿元，资金净回笼 400 亿元。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.6660%，上涨 7.70 个基点；7 天品种报 2.9050%，上涨 1.30 个基点；1 个月品种报 4.9300%，上涨 0.23 个基点；3 个月品种报 4.9129%，上涨 0.39 个基点。

今日银行间市场资金面整体均衡偏紧，早盘流动性稍显紧势，午后隔夜流动性有所缓解，隔夜资金交投活跃，大行有出有借，7 天跨年资金全天供不应求，主要以非银高价融出为主，价格较昨日继续上行，其他期限方面。14 天卖盘多以非银高价融出为主，成交较少，1 至 3 个月期限卖盘增加。

国家统计局公布数据显示，11 月规模以上工业企业利润同比增长 14.9%，较 10 月大幅放缓 10.2 个百分点，创 4 月以来新低。1-11 月，规模以上工业企业利润同比增长 21.9%，增速较 1-10 月放缓 1.4 个百分点。11 月规上工业企业利润同比增幅放缓主要是受到价格涨幅回落的拖累，但值得关注的是，11 月规上工业企业成本费用下降，利润率上升，资金周转加快，企业杠杆率下降，高技术制造业增长较快，盈利能力增强。

国债期货全天弱势震荡。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.990，较上个交易日持平，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.490，较上个交易日下跌 0.02%。临近年末，机构交易意愿大幅削弱，今日债市交投清淡，经济数据公布对债市影响不大，现券收益率窄幅震荡。截至目前，剩余期限 9.66 年的国开债活

跃券 170215 收益率报 4.85%/4.85%。

周三人民币兑美元中间价报 6.5421，较上一交易日下调 5 点。在岸人民币兑美元早盘快速下跌，随后温和回升，尾盘再度回落，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.5555，较上一交易日收盘价下跌 115 点；离岸人民币兑美元早盘一路下跌，临近午盘开始回调，午后再度回落，现报 6.5568，较上一交易日收盘价下跌 153 点，两岸汇差目前倒挂在 26 点左右；美元指数早盘震荡，午间快速下跌随后小幅走强，现报 93.19，较上一交易日收盘价下跌 0.10%。

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-nex.com.cn

更多信息，请登录网站：www.cfets-nex.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。