

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20170213】央行重启逆回购操作

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/02/13

今日央行公开市场进行 7 天 200 亿、14 天 300 亿、28 天 500 亿逆回购操作，逆回购到期 1900 亿，资金净回笼 900 亿元。Shibor 利率涨跌不一，其中隔夜品种报 2.2640%，下跌 0.38 个基点；7 天品种报 2.6230%，下跌 0.03 个基点；1 个月品种报 4.0052%，上涨 1.14 个基点；3 个月品种报 4.2029%，上涨 3.02 个基点。今日银行间市场资金面交易偏短端，隔夜资金宽松，7 天均衡偏紧，其余期限较紧张，机构融出谨慎。

本周资金到期规模巨大，明后两天资金到期量便超六千亿，此外，本周五还有大量 TLF 到期，央行能否续作具有较大不确定性，叠加上周央行连续 6 日暂停公开市场操作的影响，本周资金面难言乐观。

国债期货震荡走高，尾盘全线收涨。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报

94.750，涨 0.46%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.275，涨 0.26%。今日债市偏谨慎，交投较上周清淡，随着国债期货上涨，现券收益率略有下行，截至目前，剩余期限 9.53 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.155%/4.1314%；剩余期限 9.73 年的国债活跃券 160023 收益率报 3.43%/3.405%。

当前短端利率上行明显，收益率曲线趋平，抑制长端利率下行空间，因此央行公开市场操作力度成为影响本周市场情绪的关键。此外本周将有物价指数和社融等重要数据公布，数据发布之前，市场维持谨慎。

周一人民币兑美元中间价报 6.8898，下调 79 点，创近四周最低。在岸人民币兑美元震荡上行，截止 16:30，报收 6.8793，较上一交易日收盘价涨 21 点；离岸人民币兑美元早盘走弱，午后震荡

回升，现报 6.8770，较上一交易日收盘价下挫 124 点，两岸汇差倒挂缩窄，目前汇差倒挂在 55 点。美元指数早盘回落，午后震荡上升，尾盘大幅下跌，现报 100.66，跌 0.07%。

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](mailto:shmarketing@cfets-icap.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-icap.com.cn](http://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。