

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20171107】现券收益率大幅上行

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/11/07

今日中国公开市场进行了 800 亿元 7 天逆回购操作、400 亿元 14 天逆回购操作、600 亿元 63 天期逆回购操作，逆回购到期 2600 亿，资金净回笼 800 亿。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.5520%，上涨 4.00 个基点；7 天品种报 2.7878%，下跌 0.92 个基点；1 个月品种报 3.9975%，下跌 0.84 个基点；3 个月品种报 4.4314%，上涨 0.20 个基点。周二资金面较周一有所收敛，整体呈现均衡态势，早盘大行融出隔夜、7 天资金，但融出机构数量较昨日减少，午后大行开始融出一个月以内资金，资金面均衡偏松，质押式回购利率涨跌不一。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期、7 年期、10 年期国开行固息增发债中标收益率分别为 3.9752%、4.3798%、4.4400%、4.5245%、4.4658%，全场倍数分别为 2.19、2.85、2.82、2.61、1.76

倍，边际倍数分别为 1.33、1.3、2.34、6.75、1.06 倍。整体而言，今日发行的 5 期国开债中标收益率多高于市场预期均值，机构投标热情不高。

国债期货高开低走，临近午盘大幅跳水，午后延续弱势。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 92.700，下跌 0.33%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 95.930，下跌 0.18%。现券收益率早盘维持弱势震荡，午后加速上行，其中十年国开收益率刷新前期高点，截至目前，剩余期限 9.80 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.55%/4.5475%；剩余期限 9.74 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.895%/3.875%。

周二人民币兑美元中间价报 6.6216，较上个交易日上调 31 点。在岸人民币兑美元早盘震荡整理，午后一路走跌，回吐全部涨幅，截至 16:30，在岸人民币兑

美元报收 6.6324，较上一交易日收盘价  
上涨 15 点；离岸人民币兑美元同样午后  
走弱，现报 6.6339，较上一交易日收盘  
价下挫 86 点，两岸汇差目前在 20 点附  
近。美元指数走势偏强，现报 94.98，较  
上一交易日收盘价上涨 0.27%。

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

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