

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20171016】现券收益率上涨

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/10/16

今日央行公开市场进行 200 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 200 亿，资金零投放零回笼。Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 2.5940%，下跌 1.10 个基点；7 天品种报 2.8480%，下跌 0.36 个基点；1 个月品种报 4.0427%，下跌 0.63 个基点；3 个月品种报 4.3668%，上涨 0.69 个基点。今日银行间市场资金面维持宽松态势，早盘大行融出较多，以隔夜和 7 天为主，午后隔夜减点需求增多，临近尾盘资金面稍有收紧，但总体处于均衡状态；其他期限方面，14 天供过于求，3 个月跨年资金融出较少。

今日国家统计局公布数据显示，9 月 CPI 同比 1.6%，符合预期，增速较 8 月下跌 0.2 个百分点，CPI 环比 0.5%，高于前值的 0.4%；9 月 PPI 同比 6.9%，高于预期的 6.4% 和前值的 6.3%，环比增速 1%，较 8 月抬升 0.1 个百分点。CPI 同比

增速放缓主要受食品价格拖累，其中鲜菜、鲜果同比增速明显回落，猪肉价格跌幅继续收窄；PPI 同比超预期表现主要是生产资料价格大幅上涨 0.8 个百分点所致，其中原材料工业和加工工业价格抬升是主要贡献力量。

今日下午发行的 3 年期、5 年期农发行固息增发债中标利率分别为 4.1555%、4.3468%，全场倍数分别为 4.41 倍、3.71 倍，边际倍数分别为 6.39 倍、48 倍。整体而言，今日两期农发债招标结果较好，3 年期农发债中标收益率远低于市场预期，5 年期农发债中标收益率符合市场预期，整体机构需求旺盛。

国债期货全天维持低迷态势，尾盘收跌。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.315，跌 0.36%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.020，跌 0.25%。周末央行行长周小川表示下半年中国 GDP

增速有望实现 7%，叠加今早 PPI 同比超预期表现，今日现券收益率高开高走。截至目前，剩余期限 9.86 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.2975%/4.2925%；剩余期限 9.80 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.7075%/3.70%。

周一人民币兑美元中间价报 6.5839，较上个交易日上调 27 点。在岸人民币兑美元早盘上涨，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 6.5912，较上一交易日收盘价下跌 44 点；离岸人民币兑美元震荡走弱，现报 6.5812，较上一交易日收盘价跌 134 点，两岸汇差目前倒挂在 83 点附近。美元指数震荡上行，现报 93.23，较上一交易日收盘价上涨 0.19%。

上周五（10 月 13 日）CFETS 人民币汇率指数录得 95.00，按周上行 0.66；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 95.86，按周上行 0.61，参考 SDR 货

币篮子的人民币汇率指数录得 95.58，按周上行 0.70。

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。