

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170918】资金面延续紧张态势

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/09/18

今日央行公开市场进行 2800 亿 7 天期、200 亿 28 天期逆回购操作，无逆回购到期，资金净投放 3000 亿，此外有 1135 亿 MLF 顺延至今日到期。Shibor 利率短端上行明显，其中隔夜品种报 2.7560%，上涨 6.02 个基点；7 天品种报 2.8440%，上涨 1.20 个基点；1 个月品种报 3.9667%，上涨 1.57 个基点；3 个月品种报 4.3643%，下跌 0.04 个基点。今日央行投放大量资金补充流动性，但在缴税、MLF 到期等影响下，资金面紧张态势未有明显改观，周一资金面较上周有所收紧，7 天以内资金机构融出较少，需求较多，午后融出依旧有限，流动性维持紧张；21 天及 1 个月跨季资金需求不多，成交有限。

今日发行 3 年期、5 年期农发行固息增发债中标收益率分别为 4.2387%、4.2965%，全场倍数分别为 3.26、3.74

倍。整体而言，2 期农发债中标收益率均高于市场预期，招标倍数尚可。

国债期货全天震荡走低，大幅收跌。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 95.080，跌 0.29%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.495，跌 0.20%。今日央行公开市场大规模净投放 2000 亿，但仍不改资金面紧张局面，同时特别国债的发行打压债市情绪，债市继续走弱，截至目前，剩余期限 9.94 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.2275%/4.225%；剩余期限 9.88 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.62%/3.60%。

周一人民币兑美元中间价报 6.5419，较上个交易日上调 4 点。在岸人民币兑美元全天震荡走弱，午后跌幅扩大，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.5618，较上一交易日收盘价跌 176 点；离岸人民币兑美元同样震荡走弱，现报

6.5667, 较上一交易日收盘价下跌 183 点, 两岸汇差目前在 10 点附近。美元指数维持横盘整理, 午后一波拉升, 现报 91.98, 较上一交易日收盘价涨 0.14%。

上周五 (9 月 15 日) CFETS 人民币汇率指数录得 94.86, 按周下跌 0.30; 参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 95.61, 按周下跌 0.21, 参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 95.73, 按周下

跌 0.47。

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。