

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20161228】现券收益率下行明显

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/12/28

今日央行公开市场进行 7 天期 700 亿，14 天期 300 亿逆回购操作，逆回购到期 1600 亿，净回笼 600 亿。今日 Shibor 利率延续短端下行，长端上涨态势，其中隔夜品种报 2.2460%，下跌 1.80 个基点，7 天品种报 2.5450%，下跌 0.20 个基点，1 个月品种报 3.2945%，上涨 1.03 个基点，3 个月品种报 3.2592%，上涨 0.80 个基点。今日银行间市场资金面分化明显，其中隔夜资金宽松，午后机构减点融出，成交量大，7 天及以上资金较为紧张，价格偏高。截至今日，央行公开市场操作已持续 4 天净回笼，对冲维稳态度明显，年内流动性风险仍需警惕，不过随着年末财政存款的逐渐投放，预计资金面将平稳跨年。

今日国债期货早盘大幅上涨，午后稍有下跌，尾盘震荡上行。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 96.635，涨

0.46%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.010，涨 0.31%。现券走势强劲，收益率一路下行，截至目前，剩余期限 9.27 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.735%/3.720%；剩余期限 9.61 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.135%/3.090%。临近元旦假期，机构交投清淡，而冲击债市的风险因素较少，市场情绪也较上周明显缓和，短期来看，影响债市走势的关键在于流动性。

周三人民币兑美元中间价报 6.9495，较上日下调 33 点，为近两周最低。今日人民币兑美元开盘大幅走弱，随后横盘震荡，临近尾盘大幅跳水，随后直线拉升，盘中一度逼近 6.96，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.9549，较上一交易日收盘价下挫 51 点。离岸人民币兑美元早盘走强，午后大幅跳水，回吐全部涨幅，现报 6.9652，较上一日收盘价

跌 47 点。美元指数早盘震荡下行，下午 14:00 后，指数大幅走强，收复全部跌势，现报 103.14，涨 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-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。