

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170227】月末资金面有所收紧

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/02/27

今日央行公开市场进行 7 天 100 亿、14 天 100 亿、28 天 100 亿逆回购操作，逆回购到期 1000 亿，资金净回笼 700 亿元。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.4338%，下跌 4.18 个基点；7 天品种报 2.7110%，下跌 1.40 个基点；1 个月品种报 4.0820%，下跌 0.90 个基点；3 个月品种报 4.2804%，下跌 0.25 个基点。今日银行间市场资金面明显收紧，其中隔夜、7 天买盘较旺盛，直至尾盘仍有非银机构需求未得到满足，14 天资金偏紧，其余期限交投清淡。受银行存款准备金补缴、月末因素以及公开市场连续第三日净回笼的冲击，资金面依旧不容乐观。

今日农发行增发的 3 年固息绿色金融债、7 年固息金融债中标收益率分别为 3.7730%、4.0952%，全场倍数分别为 3.03、3.68 倍，边际倍数分别为 2.36、

1.05 倍，认购倍数较好，3 年期绿色金融债中标收益率高于市场预期，7 年期农发债中标收益率符合预期。

国债期货早盘直线飙升，随后震荡下行，多数收跌。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 95.565，跌 0.19%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.720，跌 0.13%。今日债市交投清淡，现券收益率早盘低开低走，随后震荡上行，截至目前，剩余期限 9.50 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.0625%/4.0575%；剩余期限 9.70 年的国债活跃券 160023 收益率报 3.33%/3.30%。随着两会临近，债券市场趋于平稳，但月末资金面有所收敛，同时春节过后，现券收益率已有大幅下行，短期来看，债市或呈震荡稍弱格局。

周一人民币兑美元中间价报 6.8814，下调 159 点。在岸人民币兑美元早盘直

线大跌，随后震荡回升，截止 16:30，报收 6.8714，较上一交易日收盘价涨 4 点；离岸人民币兑美元震荡走强，现报 6.8649，较上一交易日收盘价下挫 118 点，两岸汇差继续倒挂，目前汇差倒挂在 101 点。美元指数小幅下行，尾盘直线回升，现报 101.16，涨 0.05%。

上周五（2 月 24 日）CFETS 人民币汇率指数报 93.84，按周下跌 0.37；参考

BIS 和 SDR 货币篮子的人民币汇率指数分别报 95.11、95.83，按周分别下跌 0.37 和 0.09。

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

更多信息，请登录网站：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。