



市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170920】资金面紧势明显缓解

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/09/20

今日央行公开市场进行 200 亿 7 天期、100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 300 亿，资金零投放零回笼。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.7900%，下跌 4.20 个基点；7 天品种报 2.8690%，上涨 0.10 个基点；1 个月品种报 3.9854%，上涨 0.39 个基点；3 个月品种报 4.3670%，上涨 0.32 个基点。今日早盘隔夜资金较昨日小幅改善，部分机构少量融出，午后机构开始加权融出隔夜，尾盘有减点，市场趋于宽松；季内资金全天需求较多，跨季资金融出有限。

今早财政部发行的 3 年期、7 年期附息国债加权中标收益率分别为 3.5515%、3.6858%，边际中标收益率分别为 3.5889%、3.71%，全场倍数分别为 1.83、2.98 倍，边际倍数分别为 3.23、1.53 倍。下午发行的 1 年期、7 年期、10 年期农发行固息增发债中标收益率分别为

3.8097%、4.3447%、4.3215%，全场倍数分别为 3.83、5.01、4.12 倍，边际倍数分别为 8.85、1.84、2.59 倍。整体而言，今日国债招标结果一般，农发债招标结果接近市场预测均值，机构投标热情较好。

国债期货全天维持弱势，多数收跌。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 95.120，跌 0.06%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.520，跌 0.07%。今日午后资金面明显好转，不过债市依旧维持整理态势，现券收益率小幅震荡，截至目前，剩余期限 9.93 年的国开债活跃券 170215 收益率报 -%/4.215%；剩余期限 9.87 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.63%/3.61%。

周三人民币兑美元中间价报 6.5670，较上个交易日下调 140 点。在岸、离岸人民币兑美元早盘双双走强，午后涨幅

有所收窄，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.5742，较上一交易日收盘价涨 117 点；离岸人民币兑美元现报 6.5718，较上一交易日收盘价涨 129 点，两岸汇差目前小幅倒挂，维持在 20 点附近。美元指数维持弱势，现报 91.68，较上一交易日收盘价跌 0.17%。

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。