

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20171011】债市情绪维持谨慎

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/10/11

今日央行公开市场进行了 200 亿元 7 天期逆回购操作，逆回购到期 200 亿，资金零投放零回笼。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.7410%，上涨 0.30 个基点；7 天品种报 2.9247%，下跌 1.43 个基点；1 个月品种报 4.0520%，下跌 0.40 个基点；3 个月品种报 4.3555%，上涨 0.14 个基点。今日银行间市场资金面继续好转，早盘便有机构陆续融出隔夜和 7 天，随后卖盘渐渐增多，价格较昨日明显下降，午后大行纷纷融出隔夜至 14 天，价格以加权为主，资金面维持宽松态势，长限资金卖盘较少，跨年资金价格偏高。

今早财政部发行的 1 年期、10 年期附息国债加权利率分别为 3.4889%、3.6267%，边际利率分别为 3.5348%、3.6547%，全场倍数分别为 2.13、3.61 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 3.817%、4.3589%、4.3436%，全场倍数分别为 3.02、4.72、3.19 倍，边际倍数分别为 1.03、7.67、1.58 倍。今日招标结果参差不齐，1 年期国债中标收益率高于预期，机构需求偏弱，10 年期国债投标倍数尚可，1 年期农发债中标收益率低于市场预期均值，其余两期农发债均高于市场预期。

国债期货早盘先小幅涨后跌，午后震荡上行，尾盘再度回落。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.885，跌 0.06%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.410，跌 0.05%。央行连续两日零投放零回笼，货币政策中性基调不改，叠加中共十九大的临近，今日债市交投维持谨慎，现券收益率微涨。截至目前，剩余期限 9.87 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.235%/4.225%；剩余期限

9.82 年的国债活跃券 170018 收益率报

3.655%/3.6475%。

周三人民币兑美元中间价报 6.5841，较上个交易日上涨 432 点，创逾四个月最大升幅。在岸人民币兑美元早盘高开高走，随后维持震荡，临近尾盘大幅下跌，回吐全部涨幅，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.5887，较上一交易日收盘价跌 26 点；离岸人民币兑美元维持弱势，现报 6.5858，较上一交易日收盘价下跌 189 点，两岸汇差目前倒挂在 84 点附近。美元指数震荡下挫，现报 93.08，较上一交易日收盘价下跌 0.22%。

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。