

市场概述

Market Overview

CFETS ICAP

【每日市场动态 20170417】债市创逾一个月最大跌幅

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2017/04/17

央行今日未进行逆回购操作，逆回购到期 200 亿，不过央行提前进行了 4955 亿 MLF 操作，其中 6 个月 1280 亿元，1 年期 3675 亿元，利率与上次持平。Shibor 利率涨多跌少，其中隔夜品种报 2.4440%，上涨 1.50 个基点；7 天品种报 2.6900%，上涨 1.60 个基点；1 个月品种报 3.9972%，上涨 0.00 个基点；3 个月品种报 4.2609%，下跌 0.25 个基点。今日银行间市场资金面早盘偏紧，机构融出有限，临近午盘，股份制银行开始大量融出资金，流动性逐渐宽裕，午后资金面维持宽松态势。

今日下午发行的 3 年期、7 年期、15 年期农发行固息债中标收益率分别为 3.98%、4.2596%、4.3821%，全场倍数分别为 3.21、3.96、4.39 倍。3 期农发债中标收益率均高于二级市场水平，并高于市场预测均值，不过投标倍数均超 3

倍，长期限债券需求较好。

国债期货早盘低开高走，随着经济数据发布，跳水下行，跌幅扩大，午后延续弱势，尾盘收跌。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 96.065，跌 0.54%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.555，跌 0.31%。债券市场交投活跃，收益率大幅上行，截至目前，剩余期限 9.36 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.2225%/4.2205%；剩余期限 9.83 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.415%/3.41%。

统计局发布的我国一季度 GDP 同比 6.9%，创 2015 年三季度来最高，3 月规模以上工业增加值同比 7.6%，创 2014 年 12 月来最高增速，1-3 月城镇固定资产投资同比 9.2%，升至 9 个月新高，民间固定资产投资继续上涨；此外，一季度最终消费支出对国内生产总值增长的贡

献率为 77.2%。数据显示，今年一季度我国经济环境整体向好，工业增加值涨势明显，后续增长动力可期，不过房地产降温效应尚未完全显现。在经济面企稳回暖和监管政策收紧的大背景下，债市创逾一个月最大跌幅。

周一人民币兑美元中间价报 6.8785，下调 45 点。在岸人民币兑美元早盘走弱，午后跌幅收窄，截止 16:30，报收 6.8876，较上一交易日收盘价微跌 7 点；离岸人民币兑美元走势相似，现报 6.8816，较上一交易日收盘价涨 22 点，两岸汇差现倒挂在 50 点附近。美元指数震荡下跌，现报 100.36，跌 0.12%。

外汇交易中心今早发布数据显示，上

周五（4 月 14 日）CFETS 人民币汇率指数录得 93.18，按周下跌 0.04；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 94.16，按周下跌 0.07；参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 95.27，按周上涨 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-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。