

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20171221】跨年资金依旧维持紧势

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/12/21

今日中国央行公开市场进行了 300 亿 7 天期、300 亿 14 天期、100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 800 亿元，资金净回笼 100 亿元。Shibor 利率短端下行，长端上涨，其中隔夜品种报 2.6650%，下跌 6.50 个基点；7 天品种报 2.8710%，下跌 0.30 个基点；1 个月品种报 4.7718%，上涨 3.41 个基点；3 个月品种报 4.8676%，上涨 1.17 个基点。

今日银行间市场流动性依旧分化明显，总体呈现非跨年期限资金宽松、跨年资金紧张的格局，早盘流动性整体偏均衡，股份制、大行加权融出隔夜和 7 天，午后大行继续融出隔夜资金，非跨年期限维持宽松态势，15 时左右有银行类机构融出跨年期限资金，但价格依旧偏高，卖盘多为非银。

今早进出口行发行的 1 年期、3 年期、5 年期固息增发债中标收益率分别为

4.2617%、4.7139%、4.7991%，投标倍数分别为 3.59、2.42、1.97 倍。下午国开发行的 1 年期（170211）、1 年期（170203）、3 年期、5 年期、7 年期固定息增发债中标收益率分别为 4.5488%、2.9330%、4.6943%、4.7375%、4.9299%，投标倍数分别为 3.6、1.97、3.68、3.93、3.3 倍。

国债期货早盘低开低走，午后震荡回升，尾盘小幅收涨。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.895，较上个交易日上涨 0.04%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.450，较上个交易日上涨 0.03%。受昨日美众议院再度通过修订后共和党税改议案的影响，隔夜美债收益率大涨，国内现券收益率早盘高开，叠加中央经济工作会议明确了防控金融风险将成为未来 2 年的工作重点，债市情绪依旧低迷，交投清淡，午后收益率略

微下行。截至目前，剩余期限 9.68 年的国开债活跃券 170215 收益率报

4.83%/4.8225%；剩余期限 9.62 年的国开债活跃券 170018 收益率报 4.83%/3.89%。

周四人民币兑美元中间价报 6.5795，较上个交易日上调 268 点，升幅创 10 月 11 日以来最大。在岸人民币兑美元早盘拉涨，随后震荡回落，午后跌幅扩大，回吐全部涨幅，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.5858，较上一交易日收盘价下跌 60 点；离岸人民币兑美元早盘高开低走，午后跌势不减，现报 6.5800，较上一交易日收盘价下跌 154 点，两岸汇差目前倒挂在 72 点左右。美元指数维持

震荡，现报 93.37，较上一交易日收盘价上涨 0.01%。

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。