

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20171012】现券收益率上行明显

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/10/12

今日央行公开市场进行 200 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 600 亿，资金净回笼 400 亿。Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 2.6570%，下跌 8.40 个基点；7 天品种报 2.8860%，下跌 3.87 个基点；1 个月品种报 4.0512%，下跌 0.08 个基点；3 个月品种报 4.3581%，上涨 0.26 个基点。今日银行间市场资金面较昨日更趋宽松，早盘即有大行融出隔夜至 14 天，价格多以加权成交，并较昨日下降明显，午后机构多以减点融出隔夜，资金面维持宽松态势，长期限资金卖盘较少，跨年资金鲜有融出。

尽管近日资金面日益宽松，然而银行缴准、企业缴税、财政存款季节性上缴仍是冲击短期资金面的主要因素，且本月共 4395 亿 MLF 于本周和下周集中到期，流动性不宜过分乐观，但鉴于重大会议前夕央行料维稳金融市场，叠加下周一

还有 800 亿国库现金定存招标，央行续作 MLF 是大概率事件，资金面或维持紧平衡态势。

今早发行的 3 年期、5 年期、10 年期进出口行固息增发债中标收益率分别为 4.2457%、4.3236%、4.3886%，全场倍数分别为 3.61、2.76、3.39 倍。整体而言，今日三期行债中标收益率均符合市场预期，投标倍数尚可。

国债期货震荡走低，尾盘全线收跌。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.615，跌 0.32%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.255，跌 0.17%。今日国债期货全天走势低迷，重大会议和宏观数据出炉前夕，债市交投维持谨慎，现券收益率上行明显。截至目前，剩余期限 9.87 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.26%/4.2525%；剩余期限 9.81 年的国债活跃券 170018 收益率报

3.68%/3.6725%。

周四人民币兑美元中间价报 6.5808，较上个交易日上调 33 点。在岸人民币兑美元早盘大幅下跌，临近午盘震荡上行，午后涨势扩大，临近尾盘再度回落，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.5888，较上一交易日收盘价下跌 1 点；离岸人民币兑美元震荡下行，现报 6.5826，较上一交易日收盘价跌 93 点，两岸汇差目前倒挂在 58 点附近。美元指数震荡下挫，临近尾盘拉升，收回部分失地，现报 92.94，较上一交易日收盘价下跌 0.03%。

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。