

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20171214】央行上调 OMO 操作利率

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/12/14

今日中国央行公开市场进行了 300 亿元 7 天逆回购操作、200 亿元 28 天期逆回购操作，并续作 2880 亿 1 年期 MLF，逆回购到期 2400 亿，资金净投放 980 亿（含 MLF）。此外，央行跟随美联储温和“加息”，将 7 天期、28 天期逆回购操作利率以及 1 年期 MLF 操作利率上调 5 个基点。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.8030%，上涨 1.50 个基点；7 天品种报 2.8680%，上涨 1.70 个基点；1 个月品种报 4.5534%，上涨 2.94 个基点；3 个月品种报 4.8144%，上涨 1.05 个基点。

今早银行间市场流动性偏紧，开盘伊始大行少量融出隔夜，买盘需求旺盛，10 点半以后有股份制、城商行融出少量隔夜，午后流动性逐渐宽松，股份制、大行纷纷融出，并有机构减点融出隔夜资金，其他期限方面，21 天期跨年资金

买盘需求旺盛，但成交较少，1 年期成交主要集中于非银机构，3 个月非银需求较多，各期限资金均有上升。

今日国家统计局公布数据显示，11 月规模以上工业增加值同比 6.1%，较 10 月略微回落 0.1 个百分点，符合预期；11 月城镇固定资产投资同比增速 7.2%，符合预期，较前值小幅回落；1-11 月房地产开发投资同比名义增长 7.5%，继续创年内新低；11 月社会消费品零售总额同比 10.2%，低于预期的 10.3%，但较 10 月回升 0.2 个百分点。结合此前已公布的表现亮眼的制造业 PMI 和外贸数据，中国经济仍具有韧性。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期进出口行固息增发债中标收益率分别为 4.3519%、4.7049%、4.7982%，全场倍数分别为 2.00、2.86、2.00 倍，边际倍数分别为 2.11、2.58、3.33 倍。发行的 1

年期、3 年期（170209）、3 年期（150201）、5 年期、7 年期国开行固息增发债加权中标收益率分别为 4.4447%、4.6711%、2.2792%、4.7450%、4.9133%，全场倍数分别为 1.76、2.34、1.89、2.38、1.82 倍。

国债期货早盘高开高走，在央行续作 MLF、上调公开市场操作利率以及宏观经济数据公布后而有所回落，此后维持横盘震荡，尾盘收涨。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.630，较上个交易日上涨 0.24%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.290，上涨 0.16%。当前，国内经济不乏韧性，美联储加息落地，央行随行就市上调公开市场操作利率，但上调幅度小于市场预期，显示央行在调控金融机构杠杆率的同时也有意呵护市场，债市情绪有所回暖，今日现券收益率低开震荡。截至目前，剩余期限 9.70 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.84%/4.83%；剩余期限 9.64 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.94%/3.93%。

周四人民币兑美元中间价报 6.6033，较上个交易日上调 218 点，为 11 月 23

日以来最大升幅。在岸人民币兑美元早盘高开后维持震荡，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.6088，较上一交易日收盘价上涨 115 点；离岸人民币兑美元全天震荡走强，现报 6.6102，较上一交易日收盘价上涨 28 点，两岸汇差目前维持在 21 点左右。美元指数早盘走弱后，窄幅震荡上行，现报 93.46，较上一交易日收盘价上涨 0.04%。中国央行公布数据显示，11 月外汇占款余额增加 23.69 亿人民币至 21.515 万亿，连续第三个月增加。

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。