

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20180131】在岸人民币涨破 6.29

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/01/31

今日央行发布公告称，考虑到金融机构有序动用“临时准备金动用安排(CRA)”和月末财政支出可吸收央行逆回购到期、现金投放等因素的影响，为维护银行体系流动性合理稳定，不开展公开操作。今日逆回购到期 2100 亿元，资金净回笼 2100 亿元。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.5940%，上涨 4 个基点；7 天品种报 2.8298%，下跌 0.82 个基点；1 个月品种报 4.1289%，上涨 0.01 个基点；3 个月品种报 4.7257%，下跌 0.10 个基点。

月末央行公开市场连续多日大幅净回笼，但银行间市场资金面不改宽松态势，银银间回购定盘利率涨跌不一。早盘大行、股份制融出隔夜至 14 天期限资金，同时融入少量减点隔夜和 7 天资金，午后流动性依旧宽裕，大行继续融出隔夜资金，股份制融出隔夜至 21 天期限资金，

长期限方面，农商、非银融出部分跨春节资金，买盘有限。

今日财政部发行的 1 年期、10 年期国债加权中标利率分别为 3.38%、3.85%，边际利率分别为 3.44%、3.89%，全场倍数分别为 2.95、3.09 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利率分别为 4.1919%、5.0497%、5.1079%，全场倍数分别为 2.94、3.35、5.75 倍，边际倍数分别为 1.15、61、1.08 倍。整体而言，今日金融债招标结果较好，中标收益率多低于市场预期，长期限机构认购热情较好。

国债期货全天震荡偏强，小幅收高。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 91.940，较上个交易日上涨 0.13%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.915，较上个交易日上涨 0.02%。今日资金面继续宽松，债市情绪有所回暖，现券收益

率小幅下行。截至目前，剩余期限 9.57 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.0775%/5.05%；剩余期限 9.76 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.92%/3.90%。

周三人民币兑美元中间价报 6.3339，较上个交易日下调 27 点。在岸人民币兑美元早盘走强后窄幅整理，午后涨幅明显扩大，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.2920，创 2015 年 8 月 10 日以来新高，较上一交易日收盘价大幅上涨 495 点。离岸人民币兑美元短暂横盘整理后快速走强，现报 6.2964，较上一交易日

收盘价上涨 324 点，两岸汇差目前在 70 点附近；美元指数走势偏弱，全天震荡下行，现报 88.91，较上一交易日收盘价下跌 0.31%。

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](mailto:shmarketing@cfets-nex.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-nex.com.cn](http://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。