

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20161223】资金面维持宽松态势

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/12/23

今日央行公开市场进行 900 亿 7 天期、500 亿 14 天期、50 亿 238 天期逆回购操作，逆回购到期 1500 亿，资金净回笼 50 亿。今日 Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜 Shibor 报 2.3230%，下跌 1.80 个基点，7 天 Shibor 报 2.5430%，下跌 0.10 个基点，1 个月 Shibor 报 3.2558%，上涨 1.87 个基点。银行间市场全天整体偏宽松态势，短期限资金供给充裕，14 天跨年资金需求仍较多，不过跨年及长期限资金融出机构较上日增多，融出价格偏高。

本周央行公开市场逆回购共计投放 10050 亿，其中 7 天 5500 亿，14 天 2850 亿，1 个月 1700 亿；逆回购到期累计 6300 亿，公开市场累计净投放 3750 亿，此外，本周还有 3 个月国库定存到期 600 亿。当前央行对资金面支持力度大，资金面转紧为松，资金价格也多有回落，

不过从今日公开市场操作来看，或表明央行并不希望资金过于宽松，下周有 8450 亿逆回购到期，同时还有财政存款投放，资金面大概率平稳度过。

今早财政部发行的 91 天期国债中标收益率为 2.7876%，边际中标利率为 2.8275%，投标倍数为 3.63 倍。国债期货早盘震荡下跌，午后大幅拉升，尾盘再度下跌。10 年期国债期货主力合约 T1703 报收 96.570，跌 0.27%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 报收 98.840，跌 0.25%。今日债券市场维持震荡，收益率早盘高开震荡，午后下行，尾盘有所回升。截至目前，剩余期限 9.29 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.725%/3.70%；剩余期限 9.62 年的国债活跃全 160017 收益率报 3.175%/3.14%。

周五人民币兑美元中间价报 6.9463，较上一日下调 28 点。在岸人民币早盘大

幅下跌，随后横盘震荡，尾盘有所回升，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.9494，较上一交易日官方收盘价跌 28 点。离岸人民币早盘震荡上行，午后维持震荡，15:00 后回吐涨幅，离岸人民币兑美元现报 6.9512，较上一交易日收盘价跌 23 点，两岸汇差曾一度倒挂，目前回归正常，汇差在 18 点附近。今日美元指数震荡下行，14:00 后出现回升，现报

103.06，跌 0.02%。目前央行继续适度释放美元流动性，短期预计在岸人民币兑美元在 6.93-6.97 之间窄幅波动。

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。