

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170118】资金面延续紧张态势

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/01/18

今日央行公开市场进行 7 天期 2000 亿、28 天期 2600 亿逆回购操作，逆回购到期 500 亿，资金净投放 4100 亿元，创单日净投放记录。此外，今日有 1345 亿 MLF 到期。Shibor 利率连续第四天全线上涨，其中隔夜品种报 2.3280%，上涨 7.17 个基点；7 天品种报 2.5042%，上涨 3.76 个基点；1 个月品种报 3.7502%，上涨 3.86 个基点；3 个月品种报 3.7491%，上涨 2.69 个基点。今日银行间市场资金面继续收紧，早盘几乎无大行融出，隔夜至 21 天偏紧，1 个月有非银和农商行融出，但资金价格较高，2 个月及以上资金融出相对较多；下午资金面更趋吃紧，仅有极少量隔夜资金融出。

近期资金面大幅收紧，主要与春节前提现需求激增、缴税缴准压力加大、市场对流动性预期存在偏差、MLF 到期规模大有密切关系。后期资金面会否继续收

紧，主要取决于央行是否进行大规模的投放。

今早财政部发行的 3 年期、7 年期附息国债中标收益率分别为 2.77% 和 3.1173%，投标倍数分别为 2.41 倍和 2.09 倍。今日农发行发行 1 年期、3 年期、5 年期、7 年期、10 年期固息新发债中标收益率分别为 3.2012%、3.5702%、3.7560%、3.9930%、3.9930%，全场倍数分别为 2.92 倍、3.78 倍、3.55 倍、2.35 倍、2.11 倍，边际倍数分别为 2.38 倍、1.57 倍、1.57 倍、4.38 倍、1.18 倍。国债期货早盘冲高，随后震荡回落，尾盘收涨。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 96.650，涨 0.05%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.100，涨 0.01%。现券收益率全天震荡上行，市场情绪偏谨慎。截至目前，剩余期限 9.22 年的国开债活跃券 160210 收益率报

3.84%/3.835%；剩余期限 9.55 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.27%/3.23%。

周三人民币兑美元中间价报 6.8525，上调 467 点。在岸人民币兑美元早盘小幅震荡，午后大幅走强，截止 16:30，报收 6.8342，较上一交易日收盘价上涨 386 点；离岸人民币兑美元早盘大幅走弱，午后略有回升，现报 6.8134，较上一交易日收盘价下跌 112 点，两岸汇差继续维持倒挂，目前汇差倒挂约 215 点。美

元指数震荡上行，现报 100.57，涨 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-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。