

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20171215】债市情绪继续回暖

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/12/15

今日中国央行为对冲税收和金融机构缴存法定存款准备金等因素的影响，于公开市场进行了 800 亿元 7 天逆回购操作、700 亿元 28 天期逆回购操作，今日无逆回购到期，资金净投放 1500 亿元。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.7240%，下跌 7.90 个基点；7 天品种报 2.8710%，上涨 0.30 个基点；1 个月品种报 4.5814%，上涨 2.80 个基点；3 个月品种报 4.8175%，上涨 0.31 个基点。

今日资金面较前几日有所改善，早盘银行间市场流动性均衡偏紧，开盘伊始机构少量融出隔夜，10 点左右有大行融出 14 天资金，临近午盘有大行融出 28 天加权资金，午后流动性逐步宽松，大行融出隔夜至 7 天，临近尾盘，股份制减点隔夜卖盘增多，其他期限方面，21 天期跨年资金非银需求旺盛，买盘价格进一步攀升，3 个月卖盘增加。

今早财政部发行的 91 天期贴现国债加权中标收益率为 3.9275%，边际中标收益率为 3.9779%，全场倍数为 2.91 倍；续发的 30 年期付息国债加权收益率为 4.3555%，全场倍数为 2.09 倍。国债期货全天高开高走，尾盘收涨。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.905，较上个交易日上涨 0.31%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.435，上涨 0.17%。今日资金面较前几日有明显好转，叠加美联储加息落地、国内公开市场操作利率调升幅度小于市场预期，债市情绪继续回暖，现券收益率全天低开低走。截至目前，剩余期限 9.70 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.79%/4.78%；剩余期限 9.64 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.94%/3.86%。

周五人民币兑美元中间价报 6.6113，较上个交易日下调 80 点。在岸人民币兑

美元早盘低开后大幅上升，午后窄幅震荡，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.6084，较上一交易日收盘价上涨 4 点；离岸人民币兑美元窄幅震荡，现报 6.6086，较上一交易日收盘价下跌 8 点，两岸汇差目前维持在 4 点左右。美元指数早盘走弱后小幅拉升，午后再度下行，现报 93.55，较上一交易日收盘价下跌 0.09%。

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。