

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170116】资金面较上周收紧

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2017/01/16

今日央行公开市场进行 7 天期 400 亿、28 天期 1900 亿逆回购操作，逆回购到期 650 亿，资金净投放 1650 亿元。Shibor 利率继续全线上涨，其中隔夜品种报 2.1420%，上涨 3.80 个基点；7 天品种报 2.4239%，上涨 2.59 个基点；1 个月品种报 3.6852%，上涨 1.34 个基点；3 个月品种报 3.7018%，上涨 1.44 个基点。今日银行间市场资金面趋于收紧，早盘 1 个月期限以内的资金需求较多，但融出明显减少，价格有所走升，午后维持紧势。本周起，缴税缴准影响显现，叠加春节效应，资金面较上周明显收紧，预计央行将继续进行流动性管理稳定资金面，不过本周资金面仍需维持谨慎。

国债期货早盘小幅上涨后窄幅波动，临近午盘逐渐走弱，午后大幅跳水，企稳后震荡收跌。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 96.860，跌 0.68%，5 年期

国债期货主力合约 TF1703 收报 99.140，跌 0.48%。现券收益率全天震荡上行，截至目前，剩余期限 9.22 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.785%/3.77%；剩余期限 9.55 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.27%/3.235%。

今日资金面继续较上周五收敛，而黑色系再度大幅上涨，与此同时，本周将有四季度经济数据公布，尽管市场预期经济保持平稳走势，但节前债市走势仍缺乏方向性，上行动力不足，下行空间也较为有限，预计短期债市维持震荡。

周一人民币兑美元中间价报 6.8874，上调 35 点。在岸人民币兑美元早盘走强后窄幅震荡，午后涨幅有所收窄，截止 16:30，报收 6.8976，较上一交易日收盘价上涨 24 点；离岸人民币兑美元弱势整理，现报 6.8605，较上一交易日收盘价下挫 232 点，两岸汇差继续维持倒挂，

目前汇差倒挂约 360 点。美元指数冲高后回落，午后再度走强，现报 101.63，涨 0.02%。

中国外汇交易中心今早公布数据显示，上周五（1 月 13 日）CFETS 人民币汇率指数为 94.78，按周下跌 0.47；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 96.18，按周下跌 0.45；参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 95.86，按周下跌 0.21。此外，央行下午公布数据显示，

12 月末外汇占款环比下降 3178 亿元，余额 21.9 万亿元，连续第 14 个月下降，但降幅较上个月有所缩窄。

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。