

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20161219】债市今日再度大跌

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/12/19

央行公开市场操作今日进行 950 亿 7 天期、300 亿 14 天期以及 550 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1150 亿，资金净投放 650 亿。今日 Shibor 利率连续第五日全线上涨，其中隔夜品种报 2.3350%，较上一交易日上涨 0.50 个基点，7 天品种报 2.5250%，较上一交易日上涨 0.60 个基点，1 个月品种报 3.1695%，较上一交易日上涨 1.50 个基点，3 个月品种报 3.1898%，较上一交易日上涨 1.24 个基点。今日银行间市场早盘资金面呈现紧张态势，机构融出有限，午后隔夜资金机构融出增多，紧张程度逐渐缓解，不过仍维持偏紧态势。

国债期货早盘低开，急速跳水，随后维持震荡，尾盘再度急跌后小幅反弹。10 年期国债期货主力合约 T1703 报收 94.670 元，跌 1.15%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 报收 97.835 元，跌 0.58%。

今日债市再度走弱，收益率跳空高开，期间稍有下降，随后再度大幅走高，截至目前，剩余期限 9.30 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.89%/3.82%；剩余期限 9.63 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.89%/3.35%。

当前资金面依旧维持紧张格局，上周中央经济工作会议指出，中国明年继续保持稳健货币政策和积极财政政策，并将防控金融风险放到更重要位置，着力防控资产泡沫。短期来看，流动性风险担忧、机构违约担忧尚未完全消化，债市情绪依旧不稳定，年内料依旧维持谨慎。

周一人民币兑美元中间价报 6.9312，较上个交易日上调 196 点。在岸人民币兑美元早盘走强后震荡回吐部分涨势，截至今日 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.9450，较上一交易日官方收盘价涨 97

点；离岸人民币早盘走强后窄幅震荡，午后涨幅收窄，现报 6.9458，较上一日收盘价大幅上行 208 点，两岸汇差早盘倒挂，午后结束倒挂格局，目前两岸汇差在 6 点左右。今日美元指数震荡走弱，现报 102.65，跌 0.21%。

中国外汇交易中心今早公布数据显示，上周五（12 月 16 日）CFETS 人民币汇率指数为 94.99，按周上涨 0.31；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 96.30，按周上涨 0.48；参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 95.73，按周上涨

0.38。上周人民币兑美元走弱幅度低于其他货币，汇率指数均有所上涨；当前美元指数上行动力减弱，短期人民币兑美元汇率料维持震荡。

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

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