

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20170322】午后资金面紧势缓解

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2017/03/22

央行今日进行 500 亿 7 天期、200 亿 14 天期、200 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 500 亿，资金净投放 400 亿。今日 Shibor 利率继续全线上涨，其中隔夜品种报 2.6507%，上涨 0.30 个基点；7 天品种报 2.7910%，上涨 2.30 个基点；1 个月品种报 4.3959%，上涨 4.01 个基点；3 个月品种报 4.4077%，上涨 2.31 个基点。今日银行间市场资金面早盘维持昨日紧势，部分机构高价融出，临近午盘转债资金解冻，大行也开始逐步融出，午后不乏机构减点融出隔夜资金，资金面紧势明显缓解。随着光大转债申购资金的解冻，今日资金面较前两日明显改善，资金价格也多有回落，不过季末 MPA 考核逐渐临近，接下去流动性仍有波动风险，短期仍需维持谨慎。

今早招标的 3 年期国债加权中标收益率为 3.0289%，边际中标收益率为

3.1308%，投标倍数 1.69 倍。下午发行的 1 年期、5 年期、10 年期农发行固息增发债中标收益率分别为 3.5864%、4.1025%、4.1584%，全场倍数分别为 3.39、2.93、5.58 倍，边际倍数分别为 2.05、1.69、2.69 倍。整体而言，今日国债中标收益率远高于预测均值，3 期农发债中标收益率接近市场预期均值，长债投标倍数超 5 倍。

国债期货早盘走强后高位震荡，午后跳水翻绿，尾盘再度震荡走升。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 96.580，涨 0.10%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.865，跌 0.03%。现券市场交投活跃，收益率在昨日尾盘附近震荡，截至目前，剩余期限 9.43 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.10%/4.0975%；剩余期限 9.89 年的国债活跃券 170004 收益率报

3. 3075%/3. 30%。

报 99. 81，涨 0. 08%。

周三人民币兑美元中间价报 6. 8889，大幅上调 182 点。在岸人民币兑美元早盘继续走强，午后回吐部分涨幅，截止 16:30，报收 6. 8871，较上一交易日收盘价上涨 106 点；离岸人民币兑美元同样走强后有所回落，现报 6. 8677，较上一交易日收盘价涨 64 点，两岸汇差现倒挂在 188 点附近。美元指数宽幅震荡，现

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。