

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20171018】债市止跌上扬

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/10/18

今日中国央行发布公告称，为对冲税期和央行逆回购、MLF 到期等因素的影响，故于公开市场进行 1600 亿 7 天期逆回购操作、1400 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 300 亿，MLF 到期 2275 亿，资金净投放（含 MLF）425 亿。Shibor 利率呈现短端下行、长端多数上行态势，其中隔夜品种报 2.5960%，下跌 0.43 个基点；7 天品种报 2.8468%，下跌 0.15 个基点；1 个月品种报 4.0342%，下跌 0.14 个基点；3 个月品种报 4.3729%，上涨 0.18 个基点。

今日银行间市场资金面维持均衡偏松态势，早盘机构纷纷融出 14 天及以内资金，午盘买盘需求基本得以满足，资金面处于均衡格局，午后隔夜减点融出，7 天供过于求，流动性均衡偏松；其他期限方面，1 个月买盘增多，3 个月跨年资金需求增加，但融出偏少。

今早财政部发行的 2 年期、5 年期附息国债加权利率分别为 3.5619%、3.7300%，边际利率分别为 3.6218%、3.7700%，全场倍数分别为 2.06、4.00 倍。下午发行的 1 年期、7 年期、10 年期农发行固息增发债中标收益率分别为 3.7549 %、4.4184%、4.4556%，全场倍数分别为 3.21、3.91、3.09 倍，农发债中标收益率均符合市场预期。

国债期货早盘高开低走，午后跌势扩大，临近尾盘拉升，小幅收涨。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.040，跌 0.03%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 96.840，跌 0.05%。今日央行公开市场大幅投放资金以稳定银行间市场流动性，债市维持震荡区间，临近尾盘止跌上扬。截至目前，剩余期限 9.85 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.3075%/4.3025%；剩余期限 9.80 年的

国债活跃券 170018 收益率报

3.73%/3.71%。

周三人民币兑美元中间价报 6.5991，较上个交易日下调 108 点。在岸人民币兑美元早盘急涨后小幅下行，午后大幅回落，回吐全部涨幅，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6205，较上一交易日收盘价下跌 45 点；离岸人民币兑美元早盘急涨，随后一路大幅走跌，现报 6.6198，较上一交易日收盘价跌 271 点，两岸汇差目前倒挂在 12 点附近。美元指数维持震荡上行态势，现报 93.69，较上一交易日收涨 0.21%。

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。