

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20180129】现券收益率小幅震荡

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/01/29

今日央行发布公告称，考虑到金融机构有序动用“临时准备金动用安排(CRA)”和月末财政支出可吸收央行逆回购到期、现金投放等因素的影响，为维护银行体系流动性合理稳定，不开展公开操作。今日逆回购到期 1400 亿元，资金净回笼 1400 亿元。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.5660%，上涨 1.54 个基点；7 天品种报 2.8420%，与上个交易日持平；1 个月品种报 4.1276%，上涨 0.19 个基点；3 个月品种报 4.7270%，下跌 0.22 个基点。今日银行间市场资金面继续宽松，早盘大行及股份制银行融出隔夜至 14 天资金，不乏减点资金融出，午后流动性延续宽松，农商、非银融出少量跨春节资金，买盘有限。尽管当前市场流动性充裕，但是非银机构融入隔夜资金相对困难，转为融入更长期限资金。

今日发行的 3 年期、5 年期农发行固

息债中标利率分别为 4.7954%、4.9684%，全场倍数分别为 2.76、2.5 倍。整体而言，今日两期农发债中标收益率接近市场预期均值，不过机构认购热情一般。

国债期货全天维持震荡，午后冲高后回落收跌。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 91.865，较上个交易日下跌 0.04%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.945，较上个交易日下跌 0.02%。现券收益率小幅波动，略有走高。截至目前，剩余期限 9.57 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.095%/5.085%；剩余期限 9.76 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.9425%/3.93%。

周一人民币兑美元中间价报 6.3267，较上个交易日上调 169 点。在岸人民币兑美元早盘急跌后震荡回升，午间横盘整理，午后再度下行，随后维持震荡，截至 16:30，在岸人民币兑美元报

6.3266，较上一交易日收盘价下跌 39 点。离岸人民币兑美元早盘快速下跌，其后全天震荡偏弱，现报 6.3304，较上一交易日收盘价下挫 42 点，两岸汇差目前在 45 点附近；美元指数早盘快速拉升后回调，午后震荡上行，现报 89.26，较上一交易日收盘价上涨 0.27%。

上周五（1 月 26 日）CFETS 人民币汇率指数录得 95.70，按周上行 0.45；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 96.56，按周上行 0.33，参考 SDR 货币篮

子的人民币汇率指数录得 96.88，按周上行 0.43。

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。