

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20171009】现券收益率上涨明显

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/10/09

节后首个工作日，中国央行暂停公开市场操作，逆回购到期 1800 亿，资金净回笼 1800 亿。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.7400%，下跌 19.80 个基点；7 天品种报 2.9201%，下跌 4.70 个基点；1 个月品种报 4.0614%，下跌 0.79 个基点；3 个月品种报 4.3502%，下跌 0.63 个基点。今日银行间市场资金面总体偏紧，早盘隔夜、7 天买盘需求旺盛，午后卖盘极为有限，直至 16 时 30 分才有大行陆续融出，资金面紧势有所缓和。10 月受财政存款季节性上缴、企业缴税、节后公开市场资金到期量大等因素冲击，流动性或易紧难松。

今日发行的 3 年期、5 年期农发行固息增发债中标利率分别为 4.2687%、4.3273%，全场倍数分别为 3.37、3.32 倍。整体而言，今日两期农发债中标收益率均高于二级市场，需求一般。

国债期货低开低走，尾盘收跌。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.865，跌 0.36%，创两个月最大跌幅，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.470，跌 0.23%。节后首个工作日，央行暂停公开市场操作，资金净回笼 1800 亿，抵消了定向降准带来的流动性预期利好，资金面维持紧势，与此同时国内股市和大宗商品期货涨势明显，一定程度上打压现券买盘，债券收益率上涨。截至目前，剩余期限 9.88 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.2225%/4.22%；剩余期限 9.82 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.655%/3.645%。

周一人民币兑美元中间价报 6.6493，较上个交易日下调 124 点。在岸人民币兑美元早盘大幅拉升，随后维持窄幅震荡，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6285，较上一交易日收盘价上涨 185

点，为9月25日以来官方收盘新高；离岸人民币兑美元维持早盘强势拉升，午后维持震荡，现报6.6250，较上一交易日收盘价上涨263点，两岸汇差目前在4点附近。美元指数小幅上涨，现报93.74，较上一交易日收盘价下跌0.06%。

9月29日CFETS人民币汇率指数录得94.34，按周下跌0.20；参考BIS货币篮子的人民币汇率指数录得95.25，按周下跌0.11，参考SDR货币篮子的人民币汇率指数录得94.88，按周下跌0.23。今日外管局公布数据显示，中国9月外汇储备数据录得31085.1亿美元，高于预期的31000亿美元和前值的30915亿美元，三年来首次八连涨。

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。