

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20171120】债市情绪延续弱势

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/11/20

今日中国央行公开市场进行了 700 亿元 7 天逆回购操作、200 亿元 14 天逆回购操作、100 亿元 63 天期逆回购操作，逆回购到期 800 亿，资金净投放 200 亿元。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.7860%，上涨 4.80 个基点；7 天品种报 2.8590%，下跌 0.60 个基点；1 个月品种报 4.0301%，下跌 0.06 个基点；3 个月品种报 4.6222%，上涨 2.06 个基点。今日央行公开市场重回净投放，资金面总体均衡，早盘大行、股份制等机构纷纷融出隔夜资金，股份制少量融出高价 7 天资金，流动性呈现宽松态势；午后部分机构隔夜资金融入需求加大，资金面略有收敛，尾盘资金面再度趋于均衡。

今日发行的 3 年期、5 年期农发行固息增发债中标收益率分别为 4.5625%、4.6704%，全场倍数分别为 3.18、2.35

倍，边际倍数分别为 1.93、1.98 倍。国债期货早盘震荡下行，午后跌幅明显收窄。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.605，跌 0.11%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.350，跌 0.01%。受周末资管新规发布的影响，市场对于未来监管担忧加剧，抑制债券市场情绪，现券收益率小幅走高，截至目前，剩余期限 9.76 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.735%/4.725%。

周一人民币兑美元中间价报 6.6271，较上个交易日小幅上调 6 点。在岸人民币兑美元维持弱势震荡，午后收复部分失地，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6300，较上一交易日收盘价下跌 53 点；离岸人民币兑美元同样维持弱势整理，现报 6.6396，较上一交易日收盘价下跌 24 点，两岸汇差目前在 95 点附近。美元指数早盘走势偏强，午后涨幅迅速

收窄，现报 93.75，较上一交易日收盘价
上涨 0.07%。

上周五（11 月 17 日）CFETS 人民币
汇率指数录得 94.70，按周下行 0.35；
参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录
得 95.55，按周下行 0.39，参考 SDR 货
币篮子的人民币汇率指数录得 95.28，按
周下行 0.40。

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。