

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170421】资金面尾盘紧势缓和

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/04/21

今日央行逆回购操作共计投放 1000 亿，逆回购到期 600 亿，资金净投放 400 亿。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.6163%，上涨 1.76 个基点；7 天品种报 2.7600%，上涨 0.20 个基点；1 个月品种报 4.0095%，上涨 0.45 个基点；3 个月品种报 4.2781%，上涨 0.56 个基点。今日银行间市场资金面依旧紧张，早盘隔夜、7 天需求旺盛，主要是非银机构高价融出，大行融出较少；午后有部分银行融出，紧势有所缓和，尾盘更有机构减点融出；1 个月及以上资金卖盘较多，但成交一般。

本周央行为平稳市场流动性，公开市场连续四日净投放操作，其中逆回购共计投放 3600 亿，逆回购到期 1900 亿，MLF 投放 4955 亿，MLF 到期 2345 亿。下周起，缴税因素基本淡退，且逆回购到期量不大，央行采取稳健中性的货币政

策以稳定月末流动性的概率较大，资金面料平稳跨月。

今日财政部发行的 90 天贴现国债、30 年期续发国债中标收益率分别为 2.8816%、3.8949%，全场倍数分别为 2.41、1.62 倍，边际倍数分别为 1.53、1.15 倍。90 日贴现国债中标收益率符合市场预期，30 年期续发国债中标收益率高于市场预期。

国债期货全天震荡下行，尾盘大幅收跌。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 95.835，跌 0.42%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.410，跌 0.26%。委外赎回潮叠加市场流动性收紧，今日债市情绪依旧谨慎，现券收益率大幅上行，截至目前，剩余期限 9.35 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.2775%/4.27%；剩余期限 9.81 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.465%/3.42%。

周五人民币兑美元中间价报 6.8823，
下调 31 点。在岸人民币兑美元早盘走强，
午后震荡回落，回吐全部涨幅，尾盘略有回升，截止 16:30，报收 6.8838，较上一交易日收盘价微跌 3 点；离岸人民币兑美元早盘强势走高，临近午盘震荡回落，现报 6.8830，较上一交易日收盘价涨 19 点，两岸汇差现倒挂在 28 点附近。美元指数早盘窄幅震荡，午后下跌，尾盘稍微回升，现报 99.77，跌 0.03%。

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

更多信息，请登录网站：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。