

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20161226】债券市场维持震荡

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/12/26

今日央行公开市场操作进行 400 亿 7 天期，200 亿元 14 天期，100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1400 亿，公开市场净回笼 700 亿元。今日 Shibor 利率短端下行，长端继续上涨，其中隔夜品种报 2.2940%，较上一交易日下跌 2.9BP，7 天品种报 2.5450%，上涨 0.20 个基点，1 个月品种报 3.2716%，上涨 1.58 个基点，3 个月品种报 3.2414%，上涨 0.77 个基点。今日银行间市场资金面总体宽松，除 7 天、14 天跨年资金较上周有所收敛外，其余期限均维持宽松态势。

年内最后一周，尽管央行今日净回笼资金，但是资金面整体均衡偏松，同时年底财政存款将投放补充流动性，年内资金面大概率将平稳度过。

今日国债期货大幅低开，随后不断拉升，午后宽幅震荡，涨跌不一。10 年期国债期货主力合约 T1703 报收 96.650，

涨 0.00%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 报收 98.945，涨 0.05%。现券收益率早盘高开，随后不断下行，尾盘维持震荡，截至目前，剩余期限 9.28 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.74%/3.725%；剩余期限 9.61 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.135%/3.12%。

继前两周债市大涨大落后，近期债券市场有逐步企稳之势，年内最后一周，资金面总体料将平稳度过，债市情绪或将平复。短期来看，预计债券市场年内维持震荡格局，难以形成趋势性走势。

周一人民币兑美元中间价报 6.9459，较上周五中间价上调 4 个点。在岸人民币兑美元早盘小幅走强后回吐全部涨幅，午后窄幅震荡，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.9497，较上一交易日收盘价微跌 3 点。离岸人民币兑美元同样走强后震荡走弱，现报 6.9525，较上一交

易日收盘价涨 31 点，两岸汇差目前在 39 点附近。美元指数早盘震荡下行，午后持续拉升，现报 102.96，较上一日收盘价跌 0.04%。

中国外汇交易中心今早公布数据显示，上周五（12 月 23 日）CFETS 人民币汇率指数为 95.09，按周上涨 0.10；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 96.48，按周上涨 0.18；参考 SDR 货币篮子的人

民币汇率指数录得 95.75，按周上涨 0.02。临近圣诞假期，市场交投清淡，人民币料将延续当前平稳走势。

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。