

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20180125】人民币兑美元大幅走强

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/01/25

央行发布公告称，考虑到普惠金融定向降准可吸收央行逆回购到期等因素的影响，为维护银行体系流动性合理稳定，今日不开展公开市场操作，逆回购到期1200亿元，资金净回笼1200亿元。Shibor利率多数上涨，其中隔夜品种报2.5634%，较上个交易日下跌1.06个基点；7天品种报2.8498%，上涨1.78个基点；1个月品种报4.1269%，上涨0.86个基点；3个月品种报4.7317%，上涨0.50个基点。今日资金面依旧维持宽松态势，银行间回购定盘利率涨跌不一，早盘大行及股份制银行融出隔夜至7天资金，同时融入隔夜资金，午后流动性延续宽松态势，不乏机构减点融出，长端方面，大行、非银融出少量跨春节资金，但买盘有限。

今日上午发行的1年期、3年期、5年期进出口行固息债中标利率分别为

4.2342%、4.8007%、4.9700%，全场倍数分别为3.61、3.42、3.63倍。下午发行的5年期、7年期国开行固息增发债中标利率分别为4.9216%、5.0256%，全场倍数分别为4.11、3.51倍。整体而言，今日金融债招标结果较好，中标收益率多低于市场预测均值，投标倍数较高，机构需求旺盛。

国债期货早盘低开，走势偏弱，午后大幅拉升，尾盘全线收红。10年期国债期货主力合约T1803收报91.885，较上个交易日上涨0.15%，5年期国债期货主力合约TF1803收报95.955，较上个交易日上涨0.10%。现券收益率早盘高开震荡，午后跟随国债期货走强而大幅下行。截至目前，剩余期限9.58年的国开债活跃券170215收益率报5.06%/5.055%；剩余期限9.78年的国债活跃券170025收益率报3.95%/--%。

周四人民币兑美元中间价报 6.3724，较上个交易日大幅上调 192 点，为连续第五天上调。在岸人民币兑美元早盘一路走强，一度升破 6.32 关口，尾盘回吐部分涨幅，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.3350，较上一交易日收盘价大幅上涨 525 点，创 2015 年 10 月底以来官方收盘价新高。离岸人民币兑美元早盘同样震荡上行，午后再度上行后回跌，现报 6.3331，较上一交易日收盘价上涨 160 点，两岸汇差目前在 15 点附近；美

元指数早盘一路走跌，午后大幅反弹，收复大部分失地，现报 89.20，较上一交易日收盘价下跌 0.01%。

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](mailto:shmarketing@cfets-nex.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-nex.com.cn](http://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。