

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170314】现券收益率小幅下行

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/03/14

央行今日进行 100 亿 7 天期、100 亿 14 天期、200 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 800 亿，资金净回笼 400 亿。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.3761%，下跌 0.29 个基点；7 天品种报 2.6520%，上涨 0.30 个基点；1 个月品种报 4.1343%，上涨 1.17 个基点；3 个月品种报 4.2925%，较昨日维持不变。今日银行间市场资金面早盘稍显紧势，随后逐渐宽松，成交集中在隔夜和 7 天，跨月的 21 天资金需求旺盛，但融出机构有限，21 天和 1 个月资金价格偏高。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期、7 年期国开行固息债中标收益率分别为 3.3828%、3.9267%、4.0322%、4.1320%，全场倍数分别为 1.89、3.15、2.92、4.89 倍；整体而言，今日国开债中标收益率多数符合市场预期，长端投标倍数尚可。

国债期货早盘略有下行，随后维持震荡，午后拉升。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 95.550，涨 0.30%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.610，涨 0.21%。今日国内宏观经济数据向好对债市打压有限，早盘收益率略有上涨，午后小幅下行，截至目前，剩余期限 9.45 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.16%/4.155%；剩余期限 9.92 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.365%/3.355%。

今日宏观数据向好对债市的影响有限，尾盘现券收益率较昨日小幅回落。然而，随着季度末及 MPA 考核压力的增大，资金面或呈逐步收紧态势，叠加国内监管趋严、金融去杠杆方向不变、美债收益率不断创新高，长期来看债市依旧受压制。

周二人民币兑美元中间价报 6.9188，下调 130 点。在岸人民币兑美元早盘低

开低走，午后再度下跌，尾盘大幅拉升，收复部分失地，截止 16:30，报收 6.9131，较上一交易日收盘价跌 39 点；离岸人民币兑美元早盘维持震荡，午后大幅回落，尾盘略有上升，现报 6.9064，较上一交易日收盘价下挫 101 点，目前两岸汇差倒挂在 109 点附近。美元指数早盘维持震荡，午后大幅拉升，尾盘略有回落，现报 101.55，涨 0.15%。

今日国家统计局公布数据显示，中国 2 月规模以上工业增加值累计同比 6.3%，好于预期的 6.2%；2 月社会消费品零售总额累计同比 9.5%，低于预期的 10.6%；

2 月城镇固定资产投资累计同比 8.9%，好于预期的 8.3%。此外，中国央行今日公布数据显示，2 月外汇占款减少 581.19 亿元人民币，创去年 5 月以来最小降幅。

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。