

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170925】现券收益率震荡走低

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/09/25

今日央行公开市场进行 1600 亿 14 天期、400 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 2800 亿，资金净回笼 800 亿。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.7580%，上涨 0.20 个基点；7 天品种报 2.8987%，上涨 4.07 个基点；1 个月品种报 3.9941%，上涨 0.33 个基点；3 个月品种报 4.3578%，下跌 0.33 个基点。今日资金面较上周有所收敛，整体呈现均衡偏紧态势，早盘隔夜期限供给稍显偏紧，午后趋于均衡偏紧态势；跨季资金市场需求较多，但融出有限；更长期限多为非银高价融出，需求不多。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期、10 年期农发行固息增发债中标利率分别为 3.8107%、4.2199%、4.2759%、4.2913%，全场倍数分别为 4.72、4.28、6.05、6.94 倍。整体而言，今日 4 期农发债招标结果较好，中标收益率多低于

市场预期，长债投标倍数较高，机构需求旺盛。

国债期货走势偏强，全线收涨，10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 95.230，涨 0.13%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.640，涨 0.09%。债券市场震荡偏强，现券收益率小幅下行，截至目前，剩余期限 9.92 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.1975%/4.195%；剩余期限 9.87 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.61%/3.595%。

周一人民币兑美元中间价报 6.5945，较上个交易日下调 84 点。在岸、离岸人民币兑美元双双走弱，午后跌幅有所扩大，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6205，较上一交易日收盘价大幅下挫 283 点，创近一个月新低；离岸人民币兑美元现报 6.6105，较上一交易日收盘价下跌 300 点，两岸汇差目前倒挂在 70 点

附近。美元指数震荡偏强，现报 92.37，较上一交易日收盘价涨 0.21%。

上周五（9 月 22 日）CFETS 人民币汇率指数录得 94.54，按周下跌 0.32；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 95.36，按周下跌 0.25，参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 95.11，按周下跌 0.62。

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。