

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20161227】资金面较昨日稍有收敛

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/12/27

今日央行公开市场进行 7 天期 400 亿、14 天期 300 亿、28 天期 100 亿逆回购操作，逆回购到期 2300 亿，公开市场净回笼 1500 亿。今日 Shibor 利率短端下行，长端继续上行，其中隔夜品种报 2.2640%，下跌 3.00 个基点，7 天品种报 2.5470%，上涨 0.20 个基点，1 个月品种报 3.2842%，上涨 1.26 个基点，3 个月品种报 3.2512%，上涨 0.98 个基点。今日银行间市场资金面总体宽松，但较前几日略有收紧，其中隔夜资金宽松，午后机构减点融出，成交量较大；跨年资金持续偏紧，需求旺盛；长期限资金供给和需求均不足，14 天至 21 天资金融出价格较高。资金面在央行持 3 天续净回笼影响下略有收紧，但整体均衡偏松，同时年底财政存款投放将释放流动性，资金面大概率维持平稳跨年。

今日国家统计局公布数据显示，中国

1-11 月规模以上工业企业利润同比 9.4%，较 1-10 月加快 0.8 个百分点，其中 11 月同比 14.5%，较上月加快 4.7 个百分点。从利润构成看，收入端加速增长，主要受益于 11 月大宗商品价格上涨，成本端在“降成本”发力的形势下持续下降；从工业分类上看，制造业累计同比增幅扩大，采矿业跌幅大幅收窄，共同对利润修复形成支撑。整体来看，基本面短期稳健回暖不变。

今日国开行发布的 5 年期、10 年期固息增发债中标收益率分别为 3.7389% 和 3.6577%，投标倍数分别为 2.63 和 5.49 倍，边际倍数分别为 2.5 和 1.33 倍。今日国债期货早盘下跌，随后横盘震荡，13:30 后大幅下行。10 年期国债期货主力合约 T1703 报收 96.195，收跌 0.48%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 报收 98.730，跌收 0.21%。现券收益率震荡上

行，但涨幅较前几日明显收窄。截至目前，剩余期限 9.28 年的国开债活跃全 160210 收益率报 3.78%/3.76%；剩余期限 9.61 年的国债活跃全 160017 收益率报 3.16%/3.12%。

债市在经历前两周的大跌大涨后，近期有逐步企稳之势，收益率窄幅波动。临近假期，市场交投逐渐清淡，资金面大概率平稳跨年，短期债市难以形成趋势性走势，料维持窄幅波动企稳之势。

周二人民币兑美元中间价报 6.9462，较上一日平稳下调 3 个点。今日在岸人民币窄幅震荡，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.9498，较上一交易日收盘

价跌 1 点。离岸人民币早盘大幅下跌，午后略有回升，现报 6.9572，较上一交易日收盘价跌 46 点，目前两岸汇差在 74 点附近。美元指数早盘大幅上涨，随后震荡下行，现报 103.02，涨 0.07%。

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。