

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20180104】现券收益率大幅走高

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/01/04

今日央行发布公告称，目前银行体系流动性总量处于较高水平，可吸收央行逆回购到期等因素的影响，故不开展公开市场操作。今日逆回购到期 1300 亿，资金净回笼 1300 亿。Shibor 利率全线下跌，其中隔夜品种报 2.5050%，下跌 5.85 个基点；7 天品种报 2.7600%，下跌 2.50 个基点；1 个月品种报 4.4760%，下跌 14.60 个基点；3 个月品种报 4.6870%，下跌 4.30 个基点。今日资金面依旧宽松，早盘大行、股份制融出减点隔夜以及 7 天资金，股份制融入少量减点隔夜以及 7 天资金，长期限方面，农商和非银融出跨春节资金，需求一般。

今早公布的中国 12 月财新服务业 PMI 录得 53.9，为 2014 年 8 月以来最高，大幅高于预期值 51.8，前值为 51.9。其中新订单指数、投入价格指数均有加大幅度回升，经营预期指数也录得 2017 年 6

月以来最高。

今日国开行发行的 91 天、3 年期、5 年期、10 年期国开固息增发债加权中标收益率分别为 3.4141%、4.6312%、4.8177%、4.9052%，全场倍数分别为 4.75 倍、3.27 倍、1.97 倍、2.33 倍，边际倍数分别为 1.68 倍、1.2 倍、3.77 倍、1.27 倍。整体而言，今日国开债招标结果一般，短期限国开债中标收益率低于市场预期，投标倍数较高，长期限国开债中标收益率接近市场预期，

国债期货早盘低开，延续低迷态势，尾盘跌幅有所收窄。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.465，较上个交易日下跌 0.15%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.250，较上个交易日下跌 0.04%。近期债市走势低迷，302 监管文件的下发，使债市再度承压，现券收益率早盘跳空高开，随后继续上行，午后

维持震荡。截至目前，剩余期限 9.64 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.945%/4.935%；剩余期限 9.84 年的国债活跃券 170025 收益率报 4.93%/3.93%。

周四人民币兑美元中间价报 6.5043，较上个交易日大幅下调 123 点。在岸人民币兑美元早盘走弱后，震荡走强，跌幅收窄，午后收复全部失地，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.4968，较上一交易日收盘价上涨 49 点，离岸人民币兑美元早盘走弱后收复部分失地，现报

6.4986，较上一交易日收盘价下挫 28 点，两岸汇差小幅倒挂，目前倒挂 20 点左右；美元指数震荡走弱，现报 92.10，较上一交易日收盘价下跌 0.09%。

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。