

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20161229】现券收益率震荡下行

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/12/29

今日央行公开市场进行 7 天期 700 亿，14 天期 300 亿逆回购操作，逆回购到期 1650 亿，净回笼 650 亿。今日 Shibor 利率延续短端下行，长端上涨态势，其中隔夜品种报 2.2270%，下跌 1.90 个基点，7 天品种报 2.5440%，下跌 0.10 个基点，1 个月品种报 3.2988%，上涨 0.43 个基点，3 个月品种报 3.2651%，上涨 0.59 个基点。今日银行间市场资金面继续分化，其中非跨年隔夜资金宽松，午后略显均衡，7 天至 1 个月资金相对紧张，价格偏高，但较昨日有所改善，1 个月以上期限融入、融出寥寥，成交较少。尽管当前央行持续多日资金净回笼，但是年末财政存款投放效应逐渐显现，流动性压力继续改观，资金面大概率平稳跨年无虞。

今日国债期货早盘后持续上涨，随后横盘震荡，尾盘略有拉升，大幅收涨。

10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.675，涨 1.18%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.585，涨 0.66%。现券走势强劲，收益率一路下行，截至目前，剩余期限 9.27 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.685%/3.65%；剩余期限 9.60 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.04%/3.03%。

今早国海证券发布公告称，国海和大多数涉案机构按比例买断结清相关债券，各自负责投资盈亏和资金成本。国海事件的解决对债市提振明显，带动市场情绪升温，现券收益率小幅下行。当前全球债市企稳回升，收益率均从前期高位小幅下滑；同时目前财政存款补水效应显现，资金紧张程度明显缓解，均在一定程度上带动国内债券市场走强。当前机构交投逐渐清淡，市场情绪较上周明显缓和，不过随着农历春节假期的临近，

资金面流动性仍面临一定不确定性，短期影响债市走势的关键仍在于流动性。

今日人民币兑美元中间价 6.9497，较上日下调 2 个点。今日在岸人民币兑美元开盘走弱，随后震荡回升，午后波动较大，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.9547，较上一交易日收盘价涨 2 点。离岸人民币兑美元开盘走弱，随后跌幅收窄，午后维持横盘震荡，现报 6.9748，较上一交易日收盘价跌 38 点，目前两岸

汇差在 201 点，汇差有所扩大。美元指数维持弱势，震荡下行，现报 102.93，跌 0.36%。

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。