

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20171129】午后债券市场迎来大涨

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/11/29

今日央行公开市场进行了 1600 亿元 7 天逆回购操作、700 亿元 14 天逆回购操作、100 亿元 63 天期逆回购操作，逆回购到期 2400 亿，连续第三日零投放零回笼。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.6830%，下跌 11.60 个基点；7 天品种报 2.8770%，下跌 0.60 个基点；1 个月品种报 4.0370%，上涨 0.03 个基点；3 个月品种报 4.7438%，上涨 1.58 个基点。今早资金面较昨日继续缓解，早盘股份制、大城商行等机构融出部分隔夜资金，融入需求均得到满足，午后大行开始融出隔夜至 7 天资金。总体而言，本周以来隔夜资金持续转松，而跨月资金依旧处于均衡偏紧态势。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期农发行固息增发债中标收益率分别为 4.4024%、4.6729%、4.7574%，其中 3 年期、5 年期全场倍数分别为 3.46、5.21

倍。整体而言，今日发行的农发行招标结果较好，机构投标热情较高。

国债期货早盘低开高走，午后大幅拉升，全线收红。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.975，较上个交易日大幅上涨 0.72%，创 11 月 9 日以来新高，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.540，上涨 0.41%。当前资金面较上周有所缓和，但跨月资金依旧维持在偏紧态势，临近制造业 PMI 数据发布，债券市场情绪依旧偏弱，但在国债期货大幅反弹的带动下，午后现券收益率大幅走低，十年国开活跃券收益率日内下行逾 10BP，截至目前，剩余期限 9.74 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.825%/4.815%；剩余期限 9.68 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.98%/3.895%。

周三人民币兑美元中间价报 6.6011，较上个交易日下调 67 点。在岸人民币兑

美元开盘走弱后震荡上升，午后延续偏强态势，跌幅不断收窄，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.5988，较上一交易日收盘价下挫 39 点；离岸人民币兑美元早盘窄幅震荡整理，午后涨幅扩大，现报 6.5998，较上一交易日收盘价上涨 84 点，两岸汇差有所收窄，目前维持在 10 点左右。美元指数走势偏弱，全天震

荡下行，现报 93.08，较上一交易日收盘价下跌 0.20%。

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。