

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20171228】年末资金面均衡偏紧

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/12/28

今日中国央行发布公告称，由于临近年末财政支出力度加大，对冲央行逆回购到期等因素的影响仍将继续推高银行体系流动性总量，故暂停公开市场操作。今日逆回购到期 300 亿元，资金净回笼 300 亿元。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.6720%，上涨 0.60 个基点；7 天品种报 2.9250%，上涨 2.00 个基点；1 个月品种报 4.9320%，上涨 0.20 个基点；3 个月品种报 4.9123%，下跌 0.06 个基点。

今日银行间市场资金面依旧均衡偏紧，早盘隔夜资金宽松，午盘开始银行减少对非银机构的融出，7 天资金供不应求，利率进一步飙升，最高价甚至高于交易所，其他期限方面，14 天卖盘以非银为主，1 个月资金小量成交。尽管市场传闻，今日财政投放资金陆续到账，但对资金面难有大幅改善。

国债期货早盘高开高走，午后冲高回落，尾盘小幅收涨。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 93.090，较上个交易日上涨 0.11%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.505，较上个交易日上涨 0.03%。临近年末，机构交易热情大幅削减，今日债市交投依旧清淡，现券收益率小幅下行。截至目前，剩余期限 9.66 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.8425%/4.84%；剩余期限 9.60 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.92%/3.90%。

周四人民币兑美元中间价报 6.5412，较上一交易日上调 9 点。在岸、离岸人民币兑美元均一路上涨，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.5348，较上一交易日收盘价上涨 207 点，离岸人民币兑美元现报 6.5342，较上一交易日收盘价上涨 201 点，两岸汇差目前倒挂在 16 点左右；美元指数一路下跌，现报 92.68，较

上一交易日收盘价下跌 0.43%。

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。