

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20171212】现券收益率高开低走

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/12/12

今日中国央行公开市场进行了 800 亿元 7 天逆回购操作、700 亿元 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1100 亿，资金净投放 400 亿元。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.7260%，上涨 3.80 个基点；7 天品种 2.8300%，上涨 1.20 个基点；1 个月品种报 4.4898%，上涨 3.24 个基点；3 个月品种报 4.7990%，下跌 0.02 个基点。今日银行间市场流动性偏紧，早盘大行融出隔夜有限，买盘需求旺盛，临近午盘流动性均衡偏紧，午后有机构陆续融出隔夜，流动性紧势部分得以缓解，其他期限方面，21 天期跨年资金卖盘减少，仍供不应求，1 个月资金利率上涨，成交较少。

本周起，缴准缴税因素以及年末效应逐渐显现，资金面大概率趋紧，且本周四美联储将召开 12 月 FOMC 议息会议，市场普遍认为美联储加息已是“板上钉钉”，

而国内央行会否上调政策利率，以及此举会否对货币市场产生冲击仍有待关注。

国债期货全天弱势震荡，尾盘收跌。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.395，较上个交易日下跌 0.17%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.110，下跌 0.14%。受昨日社融、M2 等金融数据超预期、以及资金面边际收敛等因素冲击，现券收益率早盘高开，随后在央行调查统计司前司长盛松成“不主张加息”以及“M2 增速可能回归 2 位数”的言论影响下，债市情绪小幅回暖，现券收益率下跌。截至目前，剩余期限 9.70 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.875%/4.855%；剩余期限 9.65 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.975%/3.945%。

周二人民币兑美元中间价报 6.6162，较上个交易日下调 10 点。在岸人民币兑

美元早盘走弱后横盘整理，午后跌幅收窄，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.6212，较上一交易日收盘价下跌 39 点；离岸人民币兑美元早盘走弱后窄幅震荡，现报 6.6230，较上一交易日收盘价下跌 11 点，两岸汇差目前维持在 40 点左右。美元指数早盘小幅走强后一路下跌，现报 93.78，较上一交易日收盘价下跌 0.19%。

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。