

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20180117】10 年国开创逾 3 年新高

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/01/17

今日央行公开市场进行 1000 亿元 7 天期、900 亿元 14 天期、100 亿元 63 天期逆回购操作，逆回购到期 1000 亿，资金净投放 1000 亿。今日 Shibor 利率短端多数下跌、长端整体上行，其中隔夜品种报 2.7650%，下跌 2.00 个基点；7 天品种报 2.8780%，下跌 0.10 个基点；1 个月品种报 4.0905%，下跌 0.36 个基点；3 个月品种报 4.6935%，上涨 0.92 个基点。

今日银行间市场资金面维持紧平衡，早盘大行融出少量隔夜资金，大行、股份制融入隔夜至 14 天期限资金；午后股份制融出部分隔夜，同时继续融入隔夜至 14 天期限资金，流动性呈现偏紧态势，尾盘供需逐渐均衡，紧张情绪趋于缓解。随着月度缴税影响的减弱，短期资金压力或逐渐缓和，但随着时间推移，月末效应及春节效应的影响逐渐显现，预计

银行间市场流动性难回宽松局面。

今日发行的 3 年期、7 年期、10 年期农发行固息增发债中标收益率分别为 2.8976%、5.0482%、5.1268%，全场倍数分别为 4.20 倍、4.33 倍、3.63 倍。此外，财政部发行的 5 年期国债加权中标收益率为 3.81%，边际中标收益率为 3.86%，全场倍数为 3.39 倍，边际倍数为 3.33 倍。

国债期货低开高走，午后跳水收跌。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 91.750，较上个交易日下跌 0.23%，刷新上市以来新低，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.840，较上个交易日下跌 0.14%。今日资金面继续紧平衡，叠加新发的 10 年农发债中标利率高于中债估值，债市情绪继昨日短暂缓和后，再度走弱，现券收益率震荡走高，10 年期国开债刷新逾 3 年新高。截至目前，剩余期限

9.61年的国开债活跃券170215收益率报5.08%/5.077%；剩余期限9.80年的国债活跃券170025收益率报—%/3.9475%。

周三人民币兑美元中间价报6.4335，较上个交易日上涨37点。在岸人民币兑美元早盘快速上涨，随后全天震荡下跌，回吐大部分涨幅，截至16:30，在岸人民币兑美元报6.4325，较上一交易日收盘价上涨41点。离岸人民币兑美元早盘震荡走强后一路下跌，午后跌幅收窄，现报6.4378，较上一交易日收盘价微跌6

点，两岸汇差目前在30点附近；美元指数全天一路上行，现报90.69，较上一交易日收盘价上涨0.24%。

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。