

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180103】资金面延续宽松态势

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/01/03

今日央行发布公告称，目前银行体系流动性总量处于较高水平，可吸收央行逆回购到期等因素的影响，故不开展公开市场操作。今日逆回购到期 900 亿元，资金净回笼 900 亿元。Shibor 利率全线下跌，其中隔夜品种报 2.5635%，下跌 9.35 个基点；7 天品种报 2.7850%，下跌 5.40 个基点；3 个月品种报 4.7300%，下跌 7.40 个基点。今日资金面依旧宽松，早盘大行融出隔夜资金，股份制融出隔夜至 7 天资金，长期限方面，农商和非银融出跨春节资金，主要回购利率多数大幅下行。

今早发行的 3 年期（剩余期限约 2 个月）、3 年期、5 年期农发行固息增发债中标收益率分别为 3.4816%、4.7090%、4.8239%，投标倍数分别为 3.91、4.26、3.28 倍，边际倍数分别为 4、1.63、1.83 倍。整体而言，今日农发债招标结

果尚可，机构投标热情较好。

国债期货低开低走，全天弱势震荡。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.635，较上个交易日下跌 0.18%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.290，较上个交易日下跌 0.10%。近两日资金面持续宽松，但市场对于未来经济面以及后续监管力度担忧不减，债券市场走势偏弱，现券收益率小幅走高。截至目前，剩余期限 9.64 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.885%/4.8825%；剩余期限 9.84 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.92%/3.91%。

周三人民币兑美元中间价报 6.4920，突破 6.50 关口，为 2016 年 5 月 3 日以来最高，较上个交易日上调 159 点，升幅创 2017 年 1 月 2 日以来最大。在岸人民币兑美元早盘一路下跌，午后跌幅扩大后有所收窄，截至 16:30，在岸人民币

兑美元报 6.5017，较上一交易日收盘价下挫 50 点，离岸人民币兑美元早盘走弱后收复全部失地，现报 6.5004，较上一交易日收盘价上涨 13 点，两岸汇差小幅倒挂，目前倒挂 20 点左右；美元指数宽幅震荡，现报 91.94，较上一交易日收盘价上涨 0.10%。

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。