

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180123】现券收益率窄幅波动

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/01/23

今日央行公开市场进行 800 亿元 7 天期、800 亿元 14 天期逆回购操作、100 亿元 63 天期逆回购操作，逆回购到期 1700 亿元，资金零投放零回笼。Shibor 利率多数上涨，不过短端大幅下行，其中隔夜品种报 2.6020%，下跌 16.90 个基点；7 天品种报 2.8630%，下跌 2.60 个基点；1 个月品种报 4.1123%，上涨 0.01 个基点；3 个月品种报 4.7163%，上涨 0.41 个基点。尽管近日公开市场结束净投放，但银行间市场资金面延续宽松态势，银存间质押式回购利率多数下跌。早盘大行及股份制银行融出隔夜至 7 天资金，资金供大于求，午后流动性延续宽松态势，大行融出隔夜至 21 天资金，股份制融出少量 14 天资金，长端方面，非银融出少量跨春节资金，但买盘有限。

今日发行的 1 年期、3 年期国开行固息债中标利率分别为 4.1400%、4.7655%，

全场倍数分别为 3.77、2.93 倍。国债期货早盘窄幅震荡，午后走势偏弱，尾盘涨跌不一。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 91.755，较上个交易日下跌 0.01%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.810，较上个交易日上涨 0.04%。现券收益率全天窄幅波动，变化不大。截至目前，剩余期限 9.59 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.08%/5.075%；剩余期限 9.78 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.95%/3.93%。今日债券市场未能延续昨日大涨态势，仅长端收益率小幅走低；当前，市场对于未来通胀、后续监管的担忧不减，债市走势维持谨慎。

周二人民币兑美元中间价报 6.4009，较上个交易日上调 103 点。在岸人民币兑美元早盘急跌后小幅反弹，全天维持弱势震荡，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.4042，较上一交易日收盘价微跌

6 点。离岸人民币兑美元早盘快速上涨后
震荡下跌，午后震荡偏强，现报 6.4083，
较上一交易日收盘价下跌 55 点，两岸汇
差目前在 30 点附近；美元指数早盘维持
窄幅震荡，午后大幅拉升，涨幅扩大，
现报 90.54，较上一交易日收盘价上涨
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。