

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20170922】本周资金面持续改善

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/09/22

今日央行公开市场进行 1000 亿 7 天期、200 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1200 亿，连续第三日资金零投放零回笼。Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 2.7560%，下跌 4.97 个基点；7 天品种报 2.8580%，下跌 1.10 个基点；1 个月品种报 3.9908%，上涨 0.11 个基点；3 个月品种报 4.3611%，下跌 0.64 个基点。今日早盘隔夜资金较上个交易日继续改善，各类机构融出明显增多，市场很快趋于宽松；7 天资金大行融出有限，非银融出价较昨日有所回落；14 天及以上资金需求不多，成交较少。

本周公开市场累计到期 2100 亿，央行周初资金净投放，随后三日完全对冲资金到期量，累计投放资金 6600 亿，净投放 4500 亿（不含 MLF 到期）。周初资金面维持紧张态势，在持续资金投放后，流动性紧张情况不断缓解。季末流动性

料无大碍，不过下周有 6800 亿逆回购到期，资金面仍可能有所波动。

今早财政部发行的 91 天期贴现国债加权中标收益率为 3.0888%，边际中标收益率为 3.1776%，全场倍数为 1.82 倍。国债期货走势偏强，全线收涨，10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 95.115，涨 0.16%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.555，涨 0.11%。今日资金面继续改善，债券市场略有回暖，现券收益率小幅下行，截至目前，剩余期限 9.93 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.21%/4.205%；剩余期限 9.87 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.62%/—%。

周五人民币兑美元中间价报 6.5861，较上个交易日小幅上调 6 点。在岸人民币兑美元早盘走强后收复部分涨幅，午后维持震荡，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.5922，较上一交易日收盘价

上涨 12 点；离岸人民币兑美元震荡走弱，  
现报 6.5818，较上一交易日收盘价下跌  
137 点，两岸汇差目前倒挂在 120 点附近。  
美元指数震荡下行，现报 91.84，较上一  
交易日收盘价跌 0.37%。

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](mailto:shmarketing@cfets-nex.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-nex.com.cn](http://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。