

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170426】现券收益率小幅震荡

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/04/26

今日央行公开市场逆回购共计投放 800 亿，逆回购到期 400 亿，资金净投放 400 亿。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.7590%，上涨 0.76 个基点；7 天品种报 2.8203%，上涨 0.63 个基点；1 个月品种报 4.0110%，上涨 0.10 个基点；3 个月品种报 4.2884%，上涨 0.45 个基点。今日银行间市场资金面依旧偏紧，早盘隔夜、7 天需求旺盛，大行鲜有融出；下午 15 时后有股份制和城商行融出隔夜资金，隔夜资金迅速宽松，尾盘有减点融出，7 天跨月资金融出依旧偏少。

今早财政部发行的 3 年期附息国债中标收益率为 3.23%，边际收益率为 3.3%，全场倍数为 1.59 倍，边际倍数为 1.52 倍，中标收益率高于预测值及二级市场水平，投标倍数偏低，需求遇冷。下午农发行发行的 1 年期、5 年期、10 年期固息增发债中标收益率分别为 3.6046%、

4.2156%、4.3207%，全场倍数分别为 3.01、2.34、4.75 倍，3 期中标收益率接近市场预期，10 年期农发债认购需求旺盛。

国债期货早盘低开高走，随后震荡下行，尾盘小幅回升，勉强收红。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 95.930，涨 0.07%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.420，涨 0.02%。债市情绪暂时企稳，今日现券收益率小幅震荡，截至目前，剩余期限 9.34 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.26%/4.255%；剩余期限 9.80 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.46%/—%。

目前，债市情绪在超跌过后出现短暂企稳，但市场对未来委外赎回的隐忧难以消除，且监管靴子未完全落地，自查结果、后续的惩处措施以及相关政策还有待时日方可得知，短期债券市场仍需

谨慎。

周三人民币兑美元中间价报 6.8845，下调 12 点。在岸人民币兑美元早盘先下跌后走强，午后大幅下跌，回吐全部涨幅，截止 16:30，报收 6.8908，较上一交易日收盘价跌 45 点；离岸人民币兑美元震荡走跌，现报 6.8974，较上一交易日收盘价跌 86 点，两岸汇差现在 66 点附近。美元指数震荡上行，现报 99.01，涨 0.17%。

今日财政部公布数据显示，1-3 月，国有企业利润总额 5873.1 亿元，同比增

长 37.3%，较 1-2 月下降 3 个百分点。1-3 月，国有企业营业总收入 116336.1 亿元，同比增长 18.5%，较 1-2 月上涨 0.7 个百分点。

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-icap.com.cn

更多信息，请登录网站：www.cfets-icap.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。