

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20171026】资金面继续收敛

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/10/26

今日中国央行公开市场进行了 800 亿 7 天期逆回购操作、400 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 1000 亿，资金净投放 200 亿。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.6937%，上涨 2.97 个基点；7 天品种报 2.8699%，上涨 1.05 个基点；1 个月品种报 4.0190%，上涨 0.02 个基点；3 个月品种报 4.3845%，上涨 0.15 个基点。今日银行间市场资金面继续收敛，早盘伊始，14 天及以内资金需求旺盛，隔夜、7 天融出有限，且价格偏高，随后供需趋于均衡偏紧，午后流动性收紧，隔夜卖盘减少，价格大幅上行，直至尾盘仍有机结构的头寸需求未得以满足，其他期限方面，14 天成交增多。

今日发行的 3 年期、5 年期、10 年期进出口行固息增发债中标收益率分别为 4.3084%、4.4209%、4.5186%，全场倍数分别为 4.02、2.94、3.84 倍。国债期货

早盘下挫，午后扭转跌势，尾盘小幅收涨。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 93.770，涨 0.13%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 96.710，涨 0.05%。

目前债市情绪较为脆弱，易受流动性、监管政策以及海外债市等多重因素左右，尽管昨晚央行就“同业存款占比上限调整”传闻予以辟谣，但今日早盘，债市仍延续悲观情绪，10 年期国债收益率一度突破 3.80，午后市场消息称央行对两个月逆回购进行询量，债市情绪略有回暖，尾盘收益率下行。截至目前，剩余期限 9.83 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.36%/4.3575%；剩余期限 9.78 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.795%/3.77%。

周四人民币兑美元中间价报 6.6288，较上个交易日上调 34 点，为 10 月 12 日来最大升幅。在岸人民币兑美元早盘高

开，随后维持震荡偏强态势，尾盘略有回落，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6357，较上一交易日收盘价上涨 51 点；离岸人民币兑美元早盘震荡上行，午后大幅回落，回吐部分涨幅，现报 6.6362，较上一交易日收盘价涨 17 点，两岸汇差目前在 29 点附近。美元指数早盘维持窄幅震荡下挫，午后大幅拉升，现报 93.66，较上一交易日收盘价上涨 0.01%。

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。