

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170915】债市涨幅收敛

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/09/15

今日央行公开市场进行 1200 亿 7 天期、600 亿 14 天期、200 亿 28 天期逆回购操作，无逆回购到期，资金净投放 2000 亿。Shibor 利率多数上行，其中隔夜品种报 2.6958%，上涨 1.48 个基点；7 天品种报 2.8320%，上涨 0.81 个基点；1 个月品种报 3.9510%，上涨 1.49 个基点；3 个月品种报 4.3647%，下跌 0.28 个基点。今日资金面均衡偏紧，早盘机构融出隔夜量较昨日减少，午后卖盘融出依旧有限，直至 15 时 40 分，资金融出增多，流动性趋于均衡偏松；7 天和 14 天全天维持偏紧态势，21 天及 1 个月跨季资金仅有少量高价融出，成交有限。

央行公布 8 月金融数据显示，8 月 M2 同比 8.9%，创历史新低，低于预期的 9.1%，M1 同比 14%，低于预期的 14.8%，8 月新增人民币贷款 10900 亿元，远超预期的 9500 亿和前值 8255 亿，8 月社融规

模 1.48 万亿元，远超预期的 1.28 亿元，比上年同期增 186 亿元。

今日发行的 91 天期贴现国债中标收益率为 3.0464%，边际利率 3.1287%，全场倍数 1.75 倍、边际倍数 1.33 倍，30 年期附息国债中标收益率为 4.2798%，全场倍数 2.03 倍，边际倍数 13.05 倍。整体而言，2 期国债中标收益率均高于二级市场，招标倍数不佳。国债期货早盘高开低走，午后震荡回升，尾盘勉强收涨。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 95.355，涨 0.02%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.690，与昨日持平。今日央行公开市场净投放 2000 亿，但仍不改资金面紧平衡局面，叠加 8 月金融数据压制多头情绪，债市小幅走弱，截至目前，剩余期限 9.95 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.2075%/4.205%；剩余期限 9.89 年的国债活跃券 170018 收

益率报 3.60%/3.5975%。

周五人民币兑美元中间价报 6.5423，较上个交易日上调 42 点。在岸人民币兑美元早盘先上涨后横盘震荡，午后涨幅扩大，临近尾盘震荡回落，回吐部分涨幅，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.5442，较上一交易日收盘价涨 101 点；离岸人民币兑美元震荡走弱，现报 6.5462，较上一交易日收盘价下跌 32 点，两岸汇差目前在 34 点附近。美元指数震荡下行，现报 92.03，较上一交易日收盘价跌 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。