

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20180111】债券市场延续弱势

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/01/11

今日央行公开市场进行 300 亿 7 天期、300 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 300 亿，资金净投放 300 亿。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.8320%，上涨 18.90 个基点，为去年年底以来新高；7 天品种报 2.8320%，上涨 5.60 个基点；1 个月品种报 4.1632%，下跌 1.89 个基点；3 个月品种报 4.6701%，上涨 0.94 个基点。今日资金面呈现均衡偏紧态势，银行间和银银间回购定盘利率全线上涨，早盘大行、股份制融出隔夜资金，大行融入隔夜，股份制融入隔夜至 1 个月期限资金，午后资金面稍有好转，但依旧维持均衡略紧态势。

今日发行的 5 年期、7 年期国开行固息增发债中标收益率分别为 4.9066%、5.0025%，全场倍数分别为 3.13、3.16 倍，边际倍数分别为 1.6、1.4 倍。此外，发行的 3 年期、5 年期（170309）、5 年

期（140303）进出口行固息增发债中标收益率分别为 4.839%、4.8902%、4.5011%，全场倍数分别为 1.77、3.08、1.11 倍，边际倍数分别为 5、3、1.5 倍。

国债期货早盘低开，短暂盘整后持续跳水下跌，午后延续弱势整理态势。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.130，较上个交易日下跌 0.29%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.045，较上个交易日下跌 0.20%。今日早盘资金面偏紧，海外债市收益率快速上行，叠加通胀预期和监管担忧，现券收益率继续走高，10 年国开收益率早盘一度触及 5.04%，10 年期国债收益率一度突破 3.95%。截至目前，剩余期限 9.62 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.0225%/5.01%；剩余期限 9.81 年的国开债活跃券 170025 收益率报 3.95%/3.93%。

周四人民币兑美元中间价报 6.5147，

较上个交易日上涨 60 点。在岸人民币兑美元早盘震荡偏弱，午后快速上行，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.5088，较上一交易日收盘价上涨 91 点。离岸人民币兑美元小幅走弱后涨幅扩大，现报 6.5166，较上一交易日收盘价上涨 64 点，两岸汇差目前在 70 点左右；美元指数震荡走强，现报 92.52，较上一交易日收盘

价上涨 0.14%。

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。