

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170103】节后首日资金面宽松

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2017/01/03

今日央行公开市场进行 7 天期 200 亿，14 天期 200 亿逆回购操作，逆回购到期 1950 亿，净回笼 1550 亿。今日 Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.2090%，下跌 2.10 个基点，7 天品种报 2.5890%，上涨 4.60 个基点，1 个月品种报 3.3126%，上涨 0.67 个基点，3 个月品种报 3.2813%，上涨 0.87 个基点。节后首日，银行间市场早盘隔夜、7 天期限资金机构融出充足，1 个月跨春节期限资金需求较多，稍显紧势，午后资金面宽松格局延续。

节后首日，尽管央行大额资金净回笼，市场流动性依旧维持宽松态势，短期来看，月初资金面将维持偏松态势，随着四季度缴税和春节假期的临近，流动性可能有一定波动，届时资金面可能呈现结构性趋紧态势。

今日国债期货宽幅波动，期间几度冲

高后回落，午后震荡拉升，仅主力合约小幅收涨。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.390，涨 0.06%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.390，涨 0.04%。现券走势偏弱，收益率震荡上行，截至目前，剩余期限 9.26 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.695%/3.685%；剩余期限 9.59 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.095%/3.09%。

年末债券市场经历大落大起，上周技术性反弹后，短期债市缺乏继续走强的动力，近期公布的制造业 PMI 维持高位，经济面短期企稳难以证伪；同时货币政策中性稳健依旧，而春节前资金面仍面临较大的不确定性，叠加去杠杆担忧，春节前债市仍需维持谨慎，短期或维持震荡。

今日人民币兑美元中间价 6.9498，较上个交易日大幅下调 128 个点，为近两

周最大下调幅度。今日在岸人民币兑美元开盘走弱后窄幅震荡，午后跌幅稍有扩大，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.9557，较上一交易日收盘价下挫 62 点。离岸人民币兑美元早盘走强，随后回吐部分涨幅，现报 6.9658，较上一交易日收盘价涨 81 点，目前两岸汇差在 110 点附近。美元指数早盘震荡下行，午后直线拉升，涨破 103 关口，现报

103.05，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-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。