

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20171122】现券收益率大幅走高

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/11/22

今日中国央行公开市场进行 1000 亿 7 天期逆回购操作、800 亿 14 天期逆回购操作、100 亿 63 天期逆回购操作，逆回购到期 1900 亿，资金零投放零回笼。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.8090%，上涨 0.10 个基点；7 天品种报 2.8680%，上涨 0.70 个基点；1 个月品种报 4.0376%，上涨 0.25 个基点；3 个月品种报 4.6375%，上涨 1.32 个基点，已连涨 32 日，创 6 月 23 日以来新高。今日资金面全天维持紧张态势。早盘少量股份制融出高价隔夜资金，大行、股份制等机构融入需求旺盛，7 天、14 天资金同样需求旺盛，资金面呈现紧张态势；午后资金面继续紧张，机构融入隔夜资金需求较多，直至尾盘股份制等机构陆续融出隔夜，流动性稍有缓解。

今早财政部发行的 3 年期记账式附息国债中标收益率为 3.7365%，边际中标收

益率为 3.7734%，全场倍数为 2.41 倍，边际倍数为 1.57 倍。下午发行的 1 年期、7 年期、10 年期农发行固息增发债中标收益率分别为 4.4406%、4.9679%、4.9804%，全场倍数分别为 2.62、4.24、3.73 倍。

国债期货早盘低开后大幅下探，随后维持弱势震荡，全线大幅收跌。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.050，较上个交易日大幅下挫 0.52%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.970，下跌 0.30%。今日资金面延续收紧态势，资管新规的影响继续发酵，市场对于后续政策持续担忧，现券收益率大幅走高，十年期国开债收益率刷新前期新高，十年期国债再度突破 4%，截至目前，剩余期限 9.76 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.95%/4.93%；剩余期限 9.70 年的国债活跃券 170018 收益率报

4.02%/4.01%。

周三人民币兑美元中间价报 6.6290，较上个交易日上调 66 点。在岸人民币兑美元早盘走弱，临近午盘大幅拉升，收复全部失地，午后涨幅收窄维持震荡，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6159，较上一交易日收盘价上涨 178 点；离岸人民币兑美元与在岸人民币兑美元走势相似，现报 6.6135，较上一交易日收盘价上涨 141 点，两岸汇差收窄

并倒挂，目前倒挂 30 点左右。美元指数走势偏弱，全天震荡下行，现报 93.76，较上一交易日收盘价下跌 0.23%。

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。