

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20180124】资金面维持宽松态势

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/01/24

今日央行公开市场进行 1100 亿元 7 天期、1000 亿元 14 天期逆回购操作、100 亿元 63 天期逆回购操作，逆回购到期 1700 亿元，MLF 到期 1070 亿元，公开市场操作资金净投放 500 亿元（不含 MLF 到期）。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.5740%，下跌 2.8 个基点；7 天品种报 2.8320%，下跌 3.10 个基点；1 个月品种报 4.1183%，上涨 0.60 个基点；3 个月品种报 4.7267%，上涨 1.04 个基点。总体而言，今日资金面维持宽松态势，银存间质押式回购利率多数下跌，短期 Shibor 也继续下行，早盘大行及股份制银行融出隔夜至 7 天资金，资金供大于求，午后流动性延续宽松态势，不乏机构减点融出，长端方面，非银融出少量跨春节资金，但买盘有限。

今日发行的 1 年期、7 年期、10 年期农发行固息债中标收益率分别为 4.1940%、

5.0612%、5.1174%，全场倍数分别为 3.57、4.28、4.93 倍。财政部发行的 3 年期、7 年期国债加权中标利率分别为 3.5600%、3.8592%，边际利率分别为 3.6300%、3.9130%，全场倍数分别为 2.33、2.51 倍。

国债期货早盘走势强劲，午后明显下跌，涨幅收窄，小幅收红。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 91.770，较上个交易日上涨 0.03%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.865，较上个交易日上涨 0.06%。今日债市走势平稳，现券收益率跟随国债期货走势小幅波动。截至目前，剩余期限 9.59 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.08%/5.07%；剩余期限 9.78 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.9475%。

周三人民币兑美元中间价报 6.3916，较上个交易日上调 93 点。在岸人民币兑

美元早盘一路上行，午后小幅回跌，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.3875，较上一交易日收盘价上涨 167 点。离岸人民币兑美元震荡偏强，温和上涨，现报 6.3894，较上一交易日收盘价上涨 94 点，两岸汇差目前在 35 点附近；美元指数全天窄幅震荡下行，跌破 90 关口，现报 89.87，较上一交易日收盘价下跌 0.25%。

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。