

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170207】1 月外储规模创新低

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/02/07

今日央行连续第三日暂停公开市场操作，逆回购到期 1200 亿，资金净回笼 1200 亿元。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.2810%，上涨 0.30 个基点；7 天品种报 2.6283%，上涨 0.03 个基点；1 个月品种报 3.9304%，上涨 2.73 个基点；3 个月品种报 4.0160%，上涨 6.63 个基点。今日银行间市场资金面总体均衡偏松，融出更偏向于短期限，隔夜、7 天资金较为宽松，14 天资金均衡偏紧，1 个月资金供过于求，但融出价格偏高，成交较少，1 个月以上期限资金交投不旺盛。

今日国开行发行的 1 年期、5 年期、10 年期固息增发债中标收益率分别为 3.3022%、4.0577%、4.1808%，投标倍数分别为 2.63、2.54、3.89。国开行 3 期债中标收益率多数高于市场预测值，投标倍数一般，除 10 年期外，其余期限均

低于 3 倍。

国债期货早盘低开高走，午后略有回落，尾盘再度走高。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 95.550，涨 0.24%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.105，涨 0.26%。今日债市交投活跃，现券收益率总体维持震荡，截至目前，剩余期限 9.55 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.195%/4.1875%；剩余期限 9.49 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.49%/3.46%。

央行研究局就逆回购中标收益率调高表示，此为市场化招投标的结果，是在资金供求影响下随行就市的表现，主要是由市场决定的。目前，经济基本面短期平稳，货币政策中性偏紧，央行连续第三日暂停公开市场操作，节后到期资金规模较大，美债收益率呈上升趋势，均对债市构成压力，短期债市仍需谨慎。

今日人民币兑美元中间价报 6.8604, 微涨 2 点。在岸人民币兑美元全天震荡走弱, 截止 16:30, 报收 6.8815, 较上一交易日收盘价跌 178 点; 离岸人民币兑美元维持弱势, 现报 6.8363, 较上一交易日收盘价下挫 349 点, 两岸汇差继续倒挂, 目前汇差倒挂在 640 点。美元指数强势走高, 现报 100.55, 涨 0.66%。

央行今日公布数据显示, 1 月外汇储备 29982 亿美元, 创 2011 年 2 月来新低, 环比下降 123 亿美元, 连续第七个月下

滑, 但降幅明显收窄。外管局表示称, 央行向市场提供外汇资金以调节外汇供需平衡, 是造成外汇储备规模下降的主因; 储备规模上下波动是正常的, 无须特别看重所谓的“整数关口”。当前中国跨境资金流出已较前一时期有所放缓, 未来会趋向平衡。

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。