市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170123】资金面进一步缓和

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/01/23

今日央行公开市场进行 14 天期 200 亿、28 天期 200 亿逆回购操作，逆回购到期 500 亿，资金净回笼 100 亿元，结束公开市场 6 日净投放。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.1750%，下跌 1.40 个基点；7 天品种报 2.6370%，上涨 3.00 个基点；1 个月品种报 3.8118%，上涨 0.38 个基点；3 个月品种报 3.8401%，上涨 1.00 个基点。今日银行间市场资金面紧势进一步缓解。早盘隔夜大量融出，买盘主要以农商行和非银为主，7 天、14 天资金较为紧张，21 天资金基本无买盘，1 个月及以上资金交投清淡；午后隔夜继续延续宽松态势。

上周随着央行加码逆回购操作以及缴准、缴税压力的逐步减弱，周中起资金面收紧态势有所缓解。周五央行发公告称，向几家大型商业银行提供“临时流动性便利”，以维护跨年资金的平稳运行，

令资金面趋于改善，亦为市场跨节流动性注入有力的强心剂。

进出口行今日发行 1 年期新发债和 3 年期增发债，中标收益率分别为 3.04% 和 3.5252%，全场倍数分别为 3.48 倍和 3.75 倍，全场倍数均高于 3 倍，机构认购热情较好。国债期货震荡下行，其中 10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.085，跌 0.17%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.425，跌 0.12%。临近春节假期，成交量大幅下降，现券收益率维持震荡上行。截至目前，剩余期限 9.20 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.875%/3.85%；剩余期限 9.53 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.25%/3.22%。在央行临时流动性便利的支援下，今日流动性进一步改善。临近春节假期，债券市场交投趋于清淡属于大概率事件，料春节前现券收益率维持

震荡。

周一人民币兑美元中间价报 6.8572，上调 121 点。在岸人民币兑美元早盘直线飙升，随后略有走弱，截止 16:30，报收 6.8552，较上一交易日收盘价涨 200 点；离岸人民币兑美元高位走弱，现报 6.8300，较上一交易日收盘价涨 77 点，两岸汇差继续倒挂，目前汇差倒挂约 231 点。随着特朗普政策的不确定以及美联

储和美国新政府之间关于汇率的争斗，美元指数震荡下行，现报 100.34，跌 0.47%。

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。