

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170921】债市情绪维持谨慎

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/09/21

今日央行公开市场进行 400 亿 7 天期、200 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 600 亿，为连续第二日资金零投放零回笼。Shibor 利率涨多跌少，其中隔夜品种报 2.8057%，上涨 1.57 个基点；7 天品种报 2.8690%，较上一个交易日持平；1 个月品种报 3.9897%，上涨 0.43 个基点；3 个月品种报 4.3675%，上涨 0.05 个基点。今日早盘资金面稳中偏紧，较上个交易日继续改善，隔夜资金短暂偏紧后，融出不断增多，市场很快趋于宽松；季内资金全天需求略有回落，跨季资金融出有限。

今早发行的 3 年期、5 年期、10 年期进出口行固息增发债中标收益率分别为 4.2801%、4.3322%、4.3664%，全场倍数分别为 2.26、2.21、2.39 倍。下午发行的 3 年期、7 年期国开行固息增发债中标收益率分别为 4.197%、4.3486%，全场倍

数分别为 3.75、4.03 倍，边际倍数分别为 9.97、1.49 倍。整体而言，今日金融债一级招标分化，3 期进出口债招标结果较弱，中标收益率高于市场预期，午后发行的 2 期国开债中标收益率接近市场预期均值，机构投标热情较好。

国债期货早盘横盘整理，临近午盘直线跳水，随后有所反弹，午后延续弱势震荡，多数收跌。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.970，跌 0.15%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.450，跌 0.07%。受国债期货走弱的影响，现券收益率小幅上行，截至目前，剩余期限 9.93 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.23%；剩余期限 9.87 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.64%/3.6325%。

周四人民币兑美元中间价报 6.5867，较上个交易日下调 197 点。在岸人民币兑美元全天横盘整理，截至 16:30，在岸

人民币兑美元报收 6.5934，较上一交易日收盘价下挫 192 点；离岸人民币兑美元震荡走弱，现报 6.5934，较上一交易日收盘价下跌 72 点，两岸汇差目前小幅倒挂，维持在 20 点附近。美元指数早盘震荡偏强，午后跳水下跌，现报 92.42，较上一交易日收盘价跌 0.05%。

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。