

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180116】资金面呈现紧平衡态势

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/01/16

今日央行公开市场进行 1600 亿元 7 天期、1500 亿元 14 天期逆回购操作，并开展 100 亿 63 天期逆回购操作，中标利率上调 5BP。今日逆回购到期 500 亿，资金净投放 2700 亿，创两个月来单日净投放新高。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.7850%，下跌 0.90 个基点；7 天品种报 2.8790%，上涨 1.90 个基点；1 个月品种报 4.0941%，上涨 0.37 个基点；3 个月品种报 4.6843%，上涨 0.13 个基点。央行公开市场连续两日大额净投放以对冲缴税高峰，但银行间市场资金面维持紧平衡。早盘大行融出少量隔夜资金，大行、股份制融入隔夜至 14 天期限资金；午后政策性银行融出少量隔夜，但资金供不应求，股份制顶格融入隔夜资金。

今日发行的 1 年期、3 年期国开行固息增发债中标收益率分别为 4.1935%、

4.7571%，全场倍数分别为 3.19 倍、2.36 倍，边际倍数分别为 16.67 倍、2.36 倍。整体而言，今日国开债招标平稳，1 年期中标收益率低于市场预期，3 年期中标收益率接近市场预期均在，机构投标热情尚可。

国债期货早盘高开后小幅走低，临近午盘拉升冲高，午后震荡收跌。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 91.970，较上个交易日下跌 0.07%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.985，较上个交易日下跌 0.01%。今日资金面整体偏紧，债市情绪较昨日有所缓和，现券收益率窄幅震荡，略有走高。截至目前，剩余期限 9.61 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.06%/5.055%；剩余期限 9.55 年的国债活跃券 170018 收益率报 -- %/3.96%。

周二人民币兑美元中间价报 6.4372，

较上个交易日上涨 202 点。在岸人民币兑美元早盘快速上涨，随后震荡回落涨幅收窄，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.4366，续创逾两年收盘价新高，较上一交易日收盘价上涨 51 点。离岸人民币兑美元早盘横盘整理，午后跌幅扩大，现报 6.4398，较上一交易日收盘价下挫 94 点，两岸汇差目前在 15 点附近；美元指数震荡偏强，现报 90.65，较上一交易

日收盘价上涨 0.21%。

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。