

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170203】节后首日央行再度加息

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/02/03

今日央行公开市场进行 7 天期 200 亿、14 天期 100 亿、28 天期 200 亿逆回购操作，逆回购到期 1200 亿，资金净回笼 700 亿元。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.2180%，下跌 31.13 个基点；7 天品种报 2.6520%，下跌 3.90 个基点；1 个月品种报 3.8761%，上涨 2.51 个基点；3 个月品种报 3.9175%，上涨 4.69 个基点。今日银行间市场资金面较清淡，早盘隔夜融出资金偏少，7 天资金较为均衡，午后逐渐宽松，14 天资金融出较多，21 天及以上资金交投清淡。

节后第一天，央行上调公开市场逆回购操作利率和常备借贷便利（SLF）利率，抑泡沫、去杠杆态度坚决。其中，7 天、14 天和 28 天期逆回购中标利率均上调 10 个基点，分别为 2.35%、2.5%和 2.65%；SLF 隔夜品种上调 35 个基点至 3.1%，7 天和 1 个月品种均上调 10 个基点，分别

至 3.35%和 3.7%。央行多渠道上调资金成本，叠加节后大量逆回购到期，资金面不容乐观。

国债期货早盘大幅下跌，随后横盘震荡，尾盘全线收跌。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 95.305，跌 0.61%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 98.745，跌 0.22%。受央行“加息”的影响，现券收益率大幅上涨。截至目前，剩余期限 9.56 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.075%/4.07%；剩余期限 9.50 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.44%/3.42%。

当前央行加息意图较为明显，长端至短端利率均有所上调，表明国内货币政策稳健中性的同时更趋于偏紧，以防止因货币供给过多产生加杠杆和资产泡沫风险，市场流动性料收紧，利空债市；短期来看，叠加逆回购大量集中到期，

债市料延续调整态，短期需维持谨慎。

今日人民币兑美元中间价报 6.8556，上调 32 点。在岸人民币兑美元全天维持强势，截止 16:30，报收 6.8740，较上一交易日收盘价涨 40 点；离岸人民币兑美元全天震荡走跌，现报 6.8232，较上一交易日收盘价下挫 124 点，两岸汇差继续倒挂，目前汇差倒挂在 496 点。美元指数全天震荡上升，现报 99.93，涨 0.08%。

外汇交易中心今早公布数据显示，节前最后一日 CFETS 人民币汇率指数为

94.22，按周下跌 0.65；参照 BIS、SDR 货币篮子的人民币汇率指数分别录得 95.56、95.35，按周下跌 0.75、0.51。昨日公布的美联储 2 月维持货币政策不变，市场对此反应有限，今晚将有非农数据公布，不过短期来看，美元上涨动力偏弱。

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。