

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170418】流动性呈紧张态势

文/ Vivian Shen

CFETS ICAP

CFETS-ICAP 2017/04/18

今日央行逆回购操作共计投放 800 亿，逆回购到期 100 亿，MLF 回笼 2345 亿。Shibor 利率涨多跌少，其中隔夜品种报 2.4860%，上涨 4.20 个基点；7 天品种报 2.7175%，上涨 2.75 个基点；1 个月品种报 3.9978%，上涨 0.06 个基点；3 个月品种报 4.2621%，上涨 0.12 个基点。今日银行间市场流动性偏紧，隔夜、7 天需求旺盛，直至尾盘仍有大行融入隔夜，14 天均衡偏紧，1 个月资金卖盘较多，融入较少。

今早发行的 1 年期、7 年期、10 年期国开增发债中标收益率分别为 3.5373%、4.2627%、4.1131%，全场倍数分别为 3.20、2.58、3.759 倍，边际倍数分别为 1、1.467、10.4 倍。1 年期国开债中标收益率低于市场预期，其余 2 期中标收益率均符合市场预期，1 年期、10 年期认购倍数均超 3 倍。

国债期货早盘低开高走，随后震荡回落，午后继续攀升，主力合约勉强收红。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 96.150，涨 0.06%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.570，涨 0.01%。债券市场交投活跃，现券收益率呈现先上涨后回落态势，截至目前，剩余期限 9.36 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.2075%/4.205%；剩余期限 9.82 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.405%/—%。本周起，月末效应逐渐显现，流动性或有所收敛，且在国内基本面转暖、监管机构密集出台文件、海外避险情绪不断攀升的冲击下，债市或有所承压。

周二人民币兑美元中间价报 6.8849，下调 64 点。在岸人民币兑美元早盘走弱，午后开始反弹，临近尾盘大幅上涨，截止 16:30，报收 6.8852，较上一交易日收盘价涨 24 点；离岸人民币兑美元全天

震荡走弱，现报 6.8842，较上一交易日

收盘价跌 80 点，两岸汇差现在 6 点附近。

美元指数震荡下跌，现报 100.26，跌

0.06%。

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。