

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170420】现券收益率小幅上行

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/04/20

今日央行逆回购操作共计投放 1000 亿，逆回购到期 800 亿，资金净投放 200 亿。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.5987%，上涨 2.37 个基点；7 天品种报 2.7580%，上涨 0.60 个基点；1 个月品种报 4.0050%，上涨 0.42 个基点；3 个月品种报 4.2725%，上涨 0.64 个基点。今日银行间市场资金面依旧紧张，早盘隔夜、7 天需求旺盛，但融出较少；午后仅部分城商行融出短端资金，融出量不及昨日，紧势稍有缓和；1 个月及以上资金融出较昨日增多。

今日发行的 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 3.9798%、4.1306%、4.2911%，全场倍数分别为 3.08、2.64、4.88 倍，边际倍数分别为 3.55、1.03、5.24 倍。3 年期国开债中标收益率低于市场预期，其余 2 期中标收益率符合市场预期。今日发行

的 3 年期、5 年期国开行固息增发债中标收益率分别为 3.9531%、4.1367%，全场倍数分别为 2.66、2.12 倍，边际倍数分别为 3.33、2.63 倍。3 年期国开债中标收益率符合市场预期，5 年期中标收益率高于市场预期，认购倍数一般，均低于 3 倍。

国债期货早盘低开低走，随后震荡上行，午后继续回升，尾盘小幅收涨。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 96.225，涨 0.04%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.655，涨 0.03%。监管持续发力，委外资金赎回传闻施压债市，今日现券收益率小幅上行，截至目前，剩余期限 9.35 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.2375%/4.235%；剩余期限 9.81 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.425%/3.42%。

周四人民币兑美元中间价报 6.8792，

下调 128 点，降幅为逾三周最大。在岸人民币兑美元早盘低开高走，午后继续上涨，截止 16:30，报收 6.8835，较上一交易日收盘价涨 38 点；离岸人民币兑美元全天震荡走强，现报 6.8798，较上一交易日收盘价涨 54 点，两岸汇差现倒挂在 40 点附近。美元指数震荡走弱，现报 99.47，涨 0.34%。

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。