

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20171121】银行间资金面明显收敛

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/11/21

今日中国央行公开市场进行了 1300 亿元 7 天逆回购操作、400 亿元 14 天逆回购操作、100 亿元 63 天期逆回购操作，逆回购到期 1700 亿，资金净投放 100 亿元。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.8080%，上涨 2.20 个基点；7 天品种报 2.8610%，上涨 0.20 个基点；1 个月品种报 4.0351%，上涨 0.50 个基点；3 个月品种报 4.6243%，上涨 0.21 个基点。尽管今日央行公开市场小幅净投放，但资金面总体偏紧。早盘股份制融出少量隔夜资金，14 天以内资金大行、股份制等机构融入需求旺盛，资金面呈现紧张态势；午后隔夜资金融出小幅增多，但机构融入需求依旧较大，尾盘机构资金融入需求不减，流动性维持偏紧局面，并较周一明显收紧，质押式回购加权平均利率大幅上行。

今日发行的 1 年期、5 年期、7 年期、

10 年期国开行固息增发债中标收益率分别为 3.0888%、4.5979%、4.7470%、4.7301%，全场倍数分别为 2.59、6.44、4.25、5.95 倍，边际倍数分别为 1.81、3.8、6.89、2.91 倍；发行的 3 年期国开行绿色金融债中标收益率为 4.5071%，全场倍数为 3.23 倍，边际倍数为 3.25 倍。整体而言，今日国开债招标结果较好，机构需求旺盛。

国债期货早盘低开低走，随后维持宽幅震荡，尾盘拉升多数收红。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.555，较上个交易日持平，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.300，涨 0.02%。今日资金面小幅收敛，市场对于后续政策持续担忧，现券收益率大幅走高后窄幅波动，尾盘资金面趋紧，收益率上行幅度扩大，截至目前，剩余期限 9.76 年的国开债活跃券 170215 收益率报

4.82%/4.805%；剩余期限 9.95 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.965%/3.94%。

周二人民币兑美元中间价报 6.6356，较上个交易日下调 85 点，为近两周以来最大下调幅度。在岸人民币兑美元开盘跌近百点，触及 6.64 关口，随后震荡走强收复部分失地，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6337，较上一交易日收盘价下跌 37 点；离岸人民币兑美元早盘在 6.6470 附近弱势整理，午后小幅走强，现报 6.6428，较上一交易日收盘价上涨

42 点，两岸汇差目前在 80 点附近。美元指数全天震荡偏弱，现报 94.00，较上一交易日收盘价下跌 0.08%。

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。