

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170324】现券收益率大幅下行

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2017/03/24

央行今日未开展逆回购操作，逆回购到期 300 亿，单日净回笼 300 亿。今日 Shibor 利率短端下行，长端继续上涨，其中隔夜品种报 2.6040%，下跌 5.30 个基点；7 天品种报 2.7840%，下跌 2.30 个基点；1 个月品种报 4.4581%，上涨 1.06 个基点；3 个月品种报 4.4516%，上涨 1.20 个基点。今日银行间市场资金面紧张态势进一步缓解，午后隔夜品种供过于求，跨季资金需求旺盛，融出相对谨慎，1 个月以上等长长期价格较前几日明显降低，资金面完全回归宽松。

本周央行累计进行 3000 亿逆回购操作，逆回购到期 2200 亿，资金净投放 800 亿，资金面总体呈现先紧后松态势，下周为本月最后一周，月末因素叠加 MPA 考核，资金面仍存隐忧，不可过分乐观。

今日财政部发行的 3 个月期国债加权中标收益率分别为 2.8718%，边际中标利

率为 2.9250%，全场倍数为 2.3 倍。国债期货走势偏强，全天维持震荡上行态势，全线大幅收红。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 97.315，涨 0.68%，创去年 12 月 8 日以来新高，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 99.260，涨 0.32%。随着资金面紧张程度进一步缓解，国债期货大幅上涨，债券做多情绪回暖，现券收益率震荡下行，截至目前，剩余期限 9.43 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.05%/4.046%；剩余期限 9.89 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.24%/—%。近期处于数据发布的真空期，债市今日大幅走强，但临近季末仍需关注资金面波动。

周五人民币兑美元中间价报 6.8845，上调 11 点。在岸人民币兑美元早盘走弱，临近日盘尾盘，在岸人民币大幅上涨，截止 16:30，报收 6.8876，较上一交易

日收盘价跌 1 点；离岸人民币兑美元维持弱势，现报 6.8751，较上一交易日收盘价跌 51 点，两岸汇差现倒挂在 110 点附近。美元指数冲高回落，现报 99.70，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。