

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20171127】现券收益率小幅上行

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/11/27

今日中国央行公开市场进行 700 亿 7 天期逆回购操作、600 亿 14 天期逆回购操作、100 亿 63 天期逆回购操作，逆回购到期 1400 亿，资金零投放零回笼。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.8190%，上涨 2.20 个基点；7 天品种报 2.8830%，上涨 1 个基点；1 个月品种报 4.0368%，下跌 0.11 个基点；3 个月品种报 4.7103%，上涨 3.81 个基点，已连涨 35 日，创 6 月 20 日以来新高。今早开盘城商行、股份制等机构融入隔夜资金，资金面呈现偏紧态势，9 点之后大行、股份制银行纷纷融出隔夜资金，部分股份制均价融入 7 天资金；午后资金面均衡偏松，机构融出减点隔夜资金。

今早财政部续发的 5 年期特别国债加权中标收益率为 3.8837%，边际中标收益率为 3.9263%，全场倍数为 2.68 倍，边际倍数为 4.21 倍。国债期货早盘高开，

随后冲高回落，午后继续跳水下跌，尾盘小幅反弹。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.420，较上个交易日下跌 0.04%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.185，下跌 0.01%。今日资金面均衡偏松，但 11 月制造业 PMI 数据公布在即，债市情绪维持谨慎，现券收益率小幅上行，截至目前，剩余期限 9.75 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.8475%/4.8425%；剩余期限 9.69 年的国债活跃券 170018 收益率报 4.00%/3.925%。

周一人民币兑美元中间价报 6.5874，较上个交易日下调 64 点。在岸人民币兑美元早盘跳水后大幅拉升，随后维持震荡，午后再度下挫，临近尾盘开始回升，收复全部失地，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.5979，较上一交易日收盘价上涨 58 点；离岸人民币兑美元早盘急

跌，随后维持宽幅震荡，午后大幅拉涨但迅速回落，现报 6.5956，较上一交易日收盘价下跌 75 点，两岸汇差维持倒挂，目前倒挂 45 点左右。美元指数早盘震荡偏强，午后跳水下跌，现报 92.66，较上一交易日收盘价下跌 0.10%。

上周五（11 月 24 日）CFETS 人民币汇率指数录得 94.67，按周下行 0.03；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 95.49，按周下行 0.06，参考 SDR 货

币篮子的人民币汇率指数录得 95.52，按周上行 0.24。

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。