

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170221】资金面延续紧张态势

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/02/21

今日央行公开市场进行 7 天 400 亿、14 天 300 亿、28 天 300 亿逆回购操作，逆回购到期 400 亿，资金净投放 600 亿元。Shibor 利率继续全线上涨，其中隔夜品种报 2.4830%，上涨 7.44 个基点；7 天品种报 2.6910%，上涨 1.60 个基点；1 个月品种报 4.0820%，上涨 0.70 个基点；3 个月品种报 4.2704%，上涨 0.82 个基点。今日银行间市场资金面继续收紧，成交集中于短端，早盘 14 天（含）以内资金买盘居多，大行融出较少，价格偏高，尾盘有机构融出隔夜。

今日央行公告称，多数银行满足定向降准标准，可享受优惠准备金率。央行“定向降准”只是例行考核，并不代表“宽松”态度，情绪面上更偏中性。

国债期货低开低走，尾盘全线收跌。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 95.060，跌 0.56%，5 年期国债期货主力

合约 TF1706 收报 98.495，跌 0.31%。今日国债期货全线下行，现券收益率亦震荡回落，市场过度乐观预期得以修正，截至目前，剩余期限 9.53 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.06%/4.055%；剩余期限 9.72 年的国债活跃券 160023 收益率报 3.3125%/3.3025%。

目前市场对流动性收紧担忧依旧存在，资金面较上周收敛，此外今日同业风险排查等消息亦打击债市。近期处于数据真空期，债市易受各类消息的冲击，情绪上或有所反复，预计短期收益率维持震荡。

周二人民币兑美元中间价报 6.8790，下调 47 点。在岸人民币兑美元全天维持强势，截止 16:30，报收 6.8826，较上一交易日收盘价跌 44 点；离岸人民币兑美元一路下行，现报 6.8674，较上一交易日收盘价跌 100 点，两岸汇差继续倒

挂，目前汇差倒挂在 164 点。美元指数
早盘走强，午后略有回落，尾盘再度上
行，现报 101.34，涨 0.42%。

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。