

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170328】现券收益率走低后反弹

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2017/03/28

央行连续第三日暂停公开市场操作，逆回购到期 700 亿，单日净回笼 700 亿。今日 Shibor 利率多下跌，其中隔夜品种报 2.4480%，下跌 3.40 个基点；7 天品种报 2.7910%，下跌 0.83 个基点；1 个月品种报 4.4105%，下跌 1.91 个基点；3 个月品种报 4.4230%，下跌 1.34 个基点。今日银行间市场资金面总体偏紧，早盘隔夜品种宽松，跨季资金价格较高，需求难以得到满足；午后隔夜资金收紧，跨季期限维持偏紧态势，一个月及以上更长期限融出较多，但成交寥寥。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期、10 年期国开行固息增发债中标收益率分别为 3.4152%、3.8224%、3.9000%、3.9746%，投标倍数分别为 6.92、4.31、3.92、5.86 倍，边际倍数分别为 4、1.52、4.44、1.48 倍。整体而言，今日发行的 4 期国开债中标收益率均低于市

场预期，全场倍数高，需求强劲。

国债期货早盘横盘整理，午后跳水收跌。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 96.910，跌 0.40%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 99.220，跌 0.12%。债券市场交投活跃，收益率早盘震荡下行，午后反转走高，截至目前，剩余期限 9.42 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.0625%/4.06%；剩余期限 9.88 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.27%/3.265%。

周二人民币兑美元中间价报 6.8782，大幅下调 81 点。在岸人民币兑美元早盘大幅下跌，随后略有回升，午后再度走弱，截止 16:30，报收 6.8858，较上一交易日收盘价跌 94 点；离岸人民币兑美元震荡走弱，现报 6.8680，较上一交易日收盘价跌 119 点，两岸汇差现倒挂在 163 点附近。美元指数早盘下行，午后震

荡回升，现报 99.28，涨 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。