



【2021-01-26】

今日央行公开市场进行 20 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 800 亿，资金净回笼 780 亿。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.7260%，上涨 27.60 个基点；7 天品种报 2.7280%，上涨 43.20 个基点；1 个月品种报 2.5470%，上涨 3.50 个基点；3 个月品种报 2.5890%，上涨 1.00 个基点。今日央行公开市场投放较少，资金面全天较为紧张，大行国股行无融出，资金供给较少，需求难以满足，隔夜七天期限价格大幅上涨。

今日早间发行的 3 年期[210204Z3.IB]、5 年期[200212Z24.IB]、7 年期[210204Z3.IB]国开行增发金融债券中标利率分别为 3.0380%、3.2321%、3.3809%，全场倍数分别为 4.61 倍、5.31 倍、6.76 倍，边际倍数分别为 3.61 倍、1.83 倍、1.5 倍。午后发行的 2 年期[092018003Z10.IB]、7 年期[092018003Z27.IB]农发行上清所托管增发金融债券中标利率分别为 2.9866%、3.4998%，全场倍数分别为 4.59 倍、3.70 倍，边际倍数分别为 2.26 倍、3.75 倍。国债期货低开低走，趋势下行。10 年期国债期货主力合约 T2103 收报 97.925，较上个交易日下跌 0.46%；5 年期国债期货主力合约 TF2103 收报 99.710，较上个交易日下跌 0.31%；2 年期国债期货主力合约 TS2103 收报 100.320，较上个交易日下跌 0.16%。今日现券收益率有所上行。截至目前，剩余期限 9.73 年的国开债活跃券 200215 收益率报 3.55%/3.55%，剩余期限 9.81 年的国债活跃券 200016 收益率报 3.16%/3.1575%。

周二人民币兑美元中间价报 6.4847，较上个交易日下调 28 点。在岸、离岸人民币兑美元开盘快速拉升后震荡走低。截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.4756，较上个交易日官方收盘价升值 7 点。离岸人民币兑美元现报 6.4868，较上个交易日收盘价升值 10 点，目前两岸汇差在 112 点附近。美元指数震荡走高，现报 90.47，较上个交易日上涨 0.13%。

以上仅供参考，谢谢！

文/Neal Tao

如果您对本文有任何评论与见解
请发电邮至：SHResearch@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松查看晨报及更多资讯



免责声明：
文中信息均来自公开资料，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。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN