

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170905】现券收益率明显上行

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/09/05

央行今日继续暂停公开市场操作，逆回购到期 700 亿，资金净回笼 700 亿。Shibor 利率短端下行，长端走高，其中隔夜品种报 2.6650%，下跌 8.50 个基点；7 天品种报 2.8202%，下跌 3.70 个基点；1 个月品种报 3.9094%，上涨 0.62 个基点；3 个月品种报 4.4173%，上涨 1.50 个基点。央行已连续四个交易日暂停公开市场操作，月初银行间市场资金面依旧维持宽松，早盘即有各类机构融出隔夜资金，需求基本得到满足，午后隔夜资金大量减点融出，大行也纷纷融出 7 天资金，跨季资金融出价高，需求有限。

今日发行的 1 年期、5 年期、10 年期国开行固息增发债中标收益率分别为 3.7922%、4.2918%、4.2801%，全场倍数分别为 4.2、3.3、2.2 倍，边际倍数分别为 1.82、1.27、3.31 倍。整体而言，今日 1 年期国开债中标收益率低于市场

预测均值，投标倍数较好，其余两期中标收益率接近市场预期，需求一般。

国债期货低开低走，全线收跌，10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.495，跌 0.26%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.340，跌 0.17%。今早公布的 8 月财新服务业 PMI 录得 52.7，创三个月高位，叠加通胀预期回升和对后市流动性的担忧，债市依旧承压，现券收益率明显上行，截至目前，剩余期限 9.60 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.40%/4.3975%；剩余期限 9.92 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.67%/3.665%。

周二人民币兑美元中间价报 6.5370，较上个交易日大幅上调 298 点，为连续第 7 日调升。在岸人民币兑美元震荡偏弱，午后跌幅有所扩大，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.5516，较上一交易日收盘价下跌 316 点；离岸人民币兑

美元同样震荡走弱，现报 6.5572，较上一交易日收盘价下跌 282 点，两岸汇差目前在 70 点附近。美元指数早盘走弱，午后直线拉升，现报 92.63，较上一交易日收盘价涨 0.01%。

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。