

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170731】月末资金面紧势未改

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/07/31

央行今日公开市场进行 1600 亿 7 天期、800 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 2400 亿，资金零投放零回笼。Shibor 利率涨多跌少，其中隔夜品种报 2.8060%，下跌 0.92 个基点；7 天品种报 2.8820%，上涨 0.50 个基点；1 个月品种报 3.8890%，下跌 0.25 个基点；3 个月品种报 4.2561%，上涨 0.47 个基点。今日为 7 月最后一个交易日，早盘隔夜资金需求较大，大行融出意愿较低，午后融出依旧较少，全天维持供不应求局面；7 天至 14 天期限全天资金需求较大，但融出多为高价。8 月初，逆回购、MLF 到期规模较大，然而央行维持中性态度，预计 8 月初资金面将有所缓解，但总体将呈现平衡偏紧态势。

统计局今早公布数据显示，7 月官方制造业 PMI 为 51.4，略低于预期的 51.5，前值为 51.7；7 月官方非制造业 PMI 录

得 54.5，前值为 54.9。总体而言，国内经济总需求尚好，出口增速稍有放缓，不过购进价格指数上升明显，通胀预期有所增强。

今日下午发行的 3 年期、5 年期农发行固息增发债加权中标收益率分别为 3.9994%、4.1059%，全场倍数分别为 5.15、4.56 倍，边际倍数分别为 1.7、1.13 倍。整体而言，今日 2 期农发债招标结果一般，中标收益率高于市场预期均值，不过全场倍数较高，机构较为热情。

国债期货走势偏弱，全天震荡走低。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.685，跌 0.28%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.340，跌 0.13%。资金面持续吃紧，收益率震荡上行，截至目前，剩余期限 9.70 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.2275%/4.225%；剩余

期限 9.76 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.625%/3.62%。

周一人民币兑美元中间价报 6.7283，较上个交易日上调 80 点，再度刷新去年 10 月来新高。在岸人民币兑美元早盘走强，午后回吐部分涨幅，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.7290，较上一交易日收盘价大幅上涨 139 点；离岸人民币兑美元现报 6.7308，较上一交易日收盘价上涨 66 点，两岸汇差目前在 30 点附近。美元指数日内震荡走强，现报 93.52，较上一交易日收盘价涨 0.19%。

上周五（7 月 28 日）CFETS 人民币汇率指数录得 92.74，按周下跌 0.17；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 93.64，按周下跌 0.20，参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 93.89，按周下跌 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。