

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170526】现券收益率窄幅震荡

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/05/26

今日央行公开市场进行 200 亿 7 天期、200 亿 14 天期逆回购操作，继续暂停 28 天逆回购，逆回购到期 200 亿，单日净投放 200 亿。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.6090%，下跌 0.20 个基点；7 天品种报 2.8530%，上涨 1 个基点；1 个月品种报 4.0655%，上涨 0.09 个基点；3 个月品种报 4.5424%，上涨 0.86 个基点。今日隔夜期限资金全天供给充足，不乏减点融出，7 天期限资金较昨日缓解，14 天期限资金多为非银融出，其余跨月期限资金供求相对均衡；2 个月及以上跨季需求有限，资金面总体呈现宽松态势。

今日发行的 91 天期贴现国债加权中标收益率为 3.2738%，边际利率为 3.3815%，全场倍数为 1.92 倍，边际倍数为 2.17 倍。整体而言，今日国债中标收益率略高于市场预期，投标倍数一般。

国债期货走势偏弱，全天维持窄幅波动，多数收跌。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.300，涨 0.00%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.220，跌 0.03%。今日债市交投较前几日清淡，收益率小幅震荡。截至目前，剩余期限 9.88 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.36%/4.355%；剩余期限 9.95 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.7%/3.64%。

周五人民币兑美元中间价报 6.8698，小幅下调 3 点。在岸人民币兑美元早盘走强后，涨幅收缩收窄，截止 16:30，报收 6.8610，较上一交易日收盘价涨 68 点，创近三个月新高；离岸人民币兑美元继续震荡走升，现报 6.8339，较上一交易日收盘价上涨 157 点，两岸汇差目前倒挂放大，目前在 280 点左右。美元指数冲高回落，现报 97.09，较上一交易日收盘价下跌 0.12%。今日外汇交易中心就中

间价报价有关问题答记者问称，中国确实考虑在人民币兑美元汇率中间价报价模型中引入逆周期因子，以适度对冲市场情绪的顺周期波动，缓解外汇市场可能存在的“羊群效应”。

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。