

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170601】资金面趋于收敛

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/06/01

今日央行公开市场进行了 700 亿 7 天期、300 亿 14 天期逆回购操作，继续暂停 28 天逆回购，逆回购到期 1000 亿，单日零投放零回笼。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.6525%，上涨 1.60 个基点；7 天品种报 2.8660%，上涨 1.00 个基点；1 个月品种报 4.1013%，上涨 2.50 个基点；3 个月品种报 4.5779%，上涨 1.38 个基点。今日资金面趋于收敛，早盘仅个别大行少量融出，隔夜资金偏紧，跨季资金需求旺盛，7 天、14 天资金融出相比较多，但价格居高，午后紧势依旧延续。

今早发行的 3 年期、5 年期、10 年期进出口债中标收益率分别为 4.3207%、4.3923%、4.4671%，边际利率分别为 4.3207%、4.3923%、4.4671%，全场倍数分别为 2.64、2.83、3.71 倍，边际倍数分别为 2.64、2.83、3.71 倍。下午发行

的 3 年期、5 年期、10 年期国开增发债中标收益分别为 4.2348%、4.2915%、4.2996%，边际利率分别为 4.2348%、4.2915%、4.2996%，全场倍数分别为 3.17、3.19、3.43 倍，边际倍数分别为 1.21、2.51、1.04 倍数。今日招标结果一般，除 10 年期口行债中标收益率低于市场预期外，其余债券中标收益率均高于市场预期。

国债期货早盘低开高走，午后高位回落，一度翻绿，尾盘继续上升。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.810，涨 0.15%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.700，涨 0.18%。今日债市受资金面收敛和财新 PMI 大幅不及预期的双重影响，现券收益率小幅震荡，略有下行。截至目前，剩余期限 9.86 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.34%/4.3325%；剩余期限 9.93 年的国

债活跃券 170010 收益率报 3.62%/3.61%。

周四人民币兑美元中间价报 6.8090，上调 543 点，创去年 11 月 10 日来最高。在岸人民币兑美元早盘大幅走强，一度冲破 6.80 关口，午后略有回落，整体维持强势，截止 16:30，报收 6.8061，较上一交易日收盘价上涨 149 点；离岸人民币兑美元早盘直线拉升后横盘震荡，午后大幅回落，现报 6.7583，较上一交易日收盘价下跌 131 点，两岸汇差倒挂目前在 227 点附近。美元指数小幅走高，现报 97.09，较上一交易日收盘价上涨 0.13%。

中国央行公布数据显示，5 月对三家

政策性银行净增加抵押补充贷款共 476 亿元。5 月开展中期借贷便利操作（MLF）共 4590 亿元，其中 6 个月 665 亿元、1 年期 3925 亿元，利率分别为 3.05%、3.2%。5 月份对金融机构开展常备借贷便利操作（SLF）共 192.19 亿元，其中隔夜 6.57 亿元、7 天 97.62 亿元、1 个月 88 亿元。

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。