

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170503】午后资金面有所改善

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/05/03

今日央行公开市场逆回购共投放 2000 亿，逆回购到期 600 亿，资金净投放 1400 亿，此外今日有 2300 亿 MLF 到期，央行并未展开续作。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.8451%，上涨 2.76 个基点；7 天品种报 2.9130%，上涨 4.00 个基点；1 个月品种报 4.0361%，上涨 0.91 个基点；3 个月品种报 4.3309%，上涨 3.07 个基点。

今日银行间市场资金面早盘延续紧势，隔夜、7 天需求旺盛，大行鲜有融出，价格偏高，午后有股份制、农商行融出隔夜资金，资金面较前几日有所改善，尾盘需求得以满足。在监管趋严的大背景下，央行今日未就 MLF 展开续作，维持资金面紧平衡的态度坚定，且本月为缴税大月，后期资金面仍有较大不确定性。

今早财政部发行的 1 年期、10 年期附息国债中标收益率分别为 3.32%、3.52%，

边际利率分别为 3.43%、3.56%，全场倍数分别为 1.47、2.2 倍，边际倍数分别为 1.65、1.76 倍。下午农发行发行的 1 年期、5 年期、10 年期固息增发债中标收益率分别为 3.7540%、4.2656%、4.3839%，全场倍数分别为 2.3、2.42、4.09 倍，1 年期农发债中标收益率高于市场预期，其余 2 期中标收益率均符合市场预期。

国债期货低开震荡，尾盘小幅收跌。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 95.665，跌 0.07%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.155，跌 0.06%。今日央行逆回购虽放量，但并未续作 MLF，市场情绪较为谨慎，资金面延续紧张，债市走势较疲弱，现券收益率小幅震荡，截至目前，剩余期限 9.94 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.245%/4.215%；剩余期限 9.78 年的国债活跃券 170004

收益率报 3.545%/3.51%。

99.07，跌 0.13%。

周三人民币兑美元中间价报 6.8892，上调 64 点，结束 5 连降。在岸人民币兑美元早盘走强，午后震荡回落，尾盘再度上涨，截止 16:30，报收 6.8917，较上一交易日收盘价上涨 48 点；离岸人民币兑美元震荡走弱，现报 6.8910，较上一交易日收盘价跌 14 点，两岸汇差现倒挂约 69 点。美元指数震荡攀升，现报

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-icap.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。