

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170704】资金面呈现宽松态势

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/07/04

今日央行继续暂停公开市场操作，亦无逆回购到期，资金零投放零回笼。Shibor 利率全线下跌，其中隔夜品种报 2.6897%，下跌 3.03 个基点；7 天品种报 2.8299%，下跌 1.11 个基点；1 个月品种报 4.3987%，下跌 2.65 个基点；3 个月品种报 4.4606%，下跌 2.51 个基点。今日早盘资金面便呈现均衡偏松态势，大行等机构大量融出 7 天以内短期限资金，午后融出进一步增多，资金面完全宽松，长期限资金需求较少。

中国央行货币政策委员会近日召开 2017 年第二季度例会，会议强调，实施好稳健中性的货币政策，综合运用多种货币政策工具，维护流动性基本稳定，引导货币信贷及社会融资规模合理增长，并进一步推进利率市场化和人民币汇率形成机制改革，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

今日发行的 1 年期、3 年期、10 年期国开行固息增发债中标收益率分别为 3.53%、3.9495%、4.2082%，全场倍数分别为 7.32、6.87、3.66 倍，边际倍数分别为 42、1.33、3.6 倍。今日国开债招标结果均低于前一日中债估值，但 10 年期中标收益率略高于市场预测均值，机构投标热情依旧火爆，短端好于长端。

国债期货全天横盘整理，微幅收涨。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.995，涨 0.01%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.840，涨 0.01%。今日现券维持震荡态势，收益率窄幅波动，截至目前，剩余期限 9.77 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.23%/4.225%；剩余期限 9.84 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.605%/3.595%。

周二人民币兑美元中间价报 6.7889，下调 117 点，下调幅度为近两周最大。

在岸人民币兑美元早盘走弱后维持小幅震荡，截至 16:30，报收 6.7999，较上一交易日收盘价下跌 102 点；离岸人民币兑美元宽幅波动，跌破 6.80 关口，现报 6.8034，较上一交易日收盘价下挫 62 点，两岸汇差目前在 33 点附近。美元指数现报 96.23，较上一交易日收盘价上涨 0.04%。

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。