

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20170728】月末资金依旧偏紧

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/07/28

央行今日公开市场进行 1000 亿 7 天期、400 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 1000 亿，资金净投放 400 亿。Shibor 利率涨多跌少，其中隔夜品种报 2.8152%，上涨 2.92 个基点；7 天品种报 2.8770%，上涨 1.44 个基点；1 个月品种报 3.8915%，下跌 0.79 个基点；3 个月品种报 4.2514%，上涨 0.14 个基点。今日资金面早盘依旧维持偏紧态势，隔夜资金需求较大，融出有限，午后大行融出开始增多，隔夜资金迅速转松；7 天期限全天资金需求较大，但融出多为高价，尾盘大行有少量均价融出。

本周央行累计进行 8200 亿逆回购操作，逆回购到期 5400 亿，逆回购净投放 2800 亿，此外有 1385 亿 MLF 到期。尽管缴税高峰期已过，但受月末因素影响，本周资金面仍显偏紧，目前已经连续三周净投放，下个月月初将有大量逆回购

集中到期，资金面不可过分乐观。

今早财政部发行的 91 天期贴现国债加权中标收益率为 2.9996%，边际中标收益率为 3.0391%，全场倍数为 2.49 倍，边际倍数分别为 1.51 倍。国债期货早盘横盘整理，午后跳水收跌。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.960，跌 0.04%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.455，跌 0.09%。债券市场走势维持胶着，收益率略有上行，截至目前，剩余期限 9.71 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.20%/4.198%；剩余期限 9.77 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.6025%/3.60%。

周五人民币兑美元中间价报 6.7373，较上个交易日下调 66 点。在岸人民币兑美元早盘走弱后横盘整理，午后收复部分失地，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.7429，较上一交易日收盘价大幅

跌 53 点；离岸人民币兑美元现报 6.7434，较上一交易日收盘价上涨 10 点，两岸汇差目前在 5 点附近。美元指数不改弱势，日内震荡走低，现报 93.77，较上一交易日收盘价跌 0.16%。

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](mailto:shmarketing@cfets-nex.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-nex.com.cn](http://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。