

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170516】债券市场震荡偏弱

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/05/16

今日央行公开市场进行 1500 亿 7 天期、400 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 200 亿，此外有 1795 亿 MLF 到期。Shibor 利率涨多跌少，其中隔夜品种报 2.7460%，上涨 3 个基点；7 天品种报 2.8827%，下跌 0.06 个基点；1 个月品种报 4.0477%，上涨 0.15 个基点；3 个月品种报 4.4278%，上涨 0.94 个基点。今日银行间市场总体维持宽松，早盘农商、非银融出隔夜、7 天资金，午后大行大量融出隔夜资金，加权减点融出均有，2 个月跨季资金需求较旺盛，其余期限交投相对清淡。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期国开债中标收益率分别为 3.919%、4.2597%、4.3087%，全场倍数分别为 2.84、3.73、3.87 倍，边际倍数分别为 20.75、1.37、3.18 倍。整体而言，今日发行的 3 期国开债中标收益率多接近市

场预测均值，投标倍数总体尚可，机构投标热情较上周有所回暖。

国债期货低开高走，随后跳水翻绿，午后延续弱势，全线收跌。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.325，跌 0.17%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.345，跌 0.06%。债市情绪较弱，收益率早盘高开后，维持震荡。截至目前，剩余期限 9.91 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.335%/4.33%；剩余期限 9.97 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.6225%/3.61%。今日中国银行业理财登记托管中心发布《关于进一步规范银行理财产品穿透登记工作的通知》，明确要求银行理财产品必须逐层穿透，登记至最底层基础资产和负债信息。《通知》对此前多层嵌套的理财产品形成较大的冲击，债市短暂恢复的情绪再受打压。

周二人民币兑美元中间价报 6.8790，

上调 62 点，为连续第四日调升。在岸人民币兑美元早盘短线走强后横盘震荡，截止 16:30，报收 6.8897，较上一交易日收盘价上涨 79 点；离岸人民币兑美元震荡走强，现报 6.8853，较上一交易日收盘价上涨 43 点，两岸汇差目前倒挂 46 点左右。美元指数全天震荡下行，现报 98.49，跌 0.47%。

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。