

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170816】现券收益率窄幅上行

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/08/16

今日央行公开市场进行 1500 亿 7 天期、1300 亿 14 天期逆回购，逆回购到期 1000 亿，资金净投放 1800 亿。Shibor 利率多数上行，其中隔夜品种报 2.8213%，上涨 2.33 个基点；7 天品种报 2.8800%，上涨 0.60 个基点；1 个月品种报 3.8500%，上涨 0.20 个基点；3 个月品种报 4.3363%，上涨 0.95 个基点。今日资金面全天偏紧，需求主要集中在 14 天以内，买盘多为股份制银行，大行融出极为有限。21 天以上有非银高价融出，1 个月以上需求不足。

央行二季度货币政策报告沿用了“继续实施稳健中性货币政策”的措辞，并针对 M2 做出了“不必过度关注”的表态，短期来看央行不会因 M2 增速下滑而放松货币政策，叠加企业缴税、机构对后期流动性心存忧虑，资金面大概率维持紧张态势。

今早财政部发行的 7 年期附息国债加权收益率为 3.6518%，边际收益率分别为 3.6757%，全场倍数分别为 2.89 倍。下午发行的 1 年期、7 年期、10 年期农发行固息增发债中标收益率分别为 3.6155%、4.3082%、4.2714%，全场倍数分别为 3.9、4.01、4.25 倍。

国债期货低开低走，尾盘微跌。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 95.035，跌 0.03%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.310，跌 0.06%。今日央行公开市场大规模净投放难缓资金面紧张势，现券收益率高开，随后窄幅波动，截至目前，剩余期限 9.65 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.275%/4.2675%；剩余期限 9.97 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.60%/3.59%。

周三人民币兑美元中间价报 6.6779，较上个交易日下调 90 点。在岸人民币兑

美元全天走跌，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6955，较上一交易日收盘价下跌 184 点；离岸人民币兑美元震荡走弱，现报 6.7038，较上一交易日收盘价下跌 76 点，两岸汇差目前在 95 点附近。美元指数整体走强，现报 93.89，较上一交易日收盘价涨 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。