

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170502】月初资金面依旧紧张

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/05/02

今日央行暂停公开市场操作，逆回购到期 700 亿，单日资金净回笼 700 亿。Shibor 利率除隔夜品种小幅回落外，其余期限明显上涨，其中隔夜品种报 2.8175%，下跌 0.15 个基点；7 天品种报 2.8730%，上涨 0.31 个基点；1 个月品种报 4.0270%，上涨 0.33 个基点；3 个月品种报 4.3002%，上涨 0.28 个基点。今日银行间市场资金面维持紧张态势，传统融出机构鲜有融出，隔夜、7 天期限需求旺盛，午后资金面紧势未有改观，直至尾盘才有少量隔夜融出，全天流动性十分紧张。

月初首个交易日，央行未进行资金投放，资金面好转预期落空，市场流动性处于紧张态势。明日有 600 亿逆回购到期的同时，还有 2300 亿 MLF 到期，央行是否续作值得关注。

周日公布的官方制造业和非制造业

PMI 指数双双回落，目前尚维持在扩张区间，不过上升步伐放缓，经济持续回暖基础不稳定。今日公布的财新制造业 PMI 指数各项指标全面走弱，指数回落至 7 个月新低，随着工业品价格的回落和主动补库存的结束，今年中国经济料呈现前高后低的格局。

国债期货早盘震荡走高，午后直线跳水，尾盘虽有反弹，但依旧悉数收跌。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 95.775，跌 0.11%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.260，跌 0.02%。现券收益率早盘持稳，午后不断上行，截至目前，剩余期限 9.32 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.3075%/4.30%；剩余期限 9.78 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.50%/3.475%。

周二人民币兑美元中间价报 6.8956，下调 25 点，为连续第 5 天下调。在岸人

民币兑美元早盘走强，午后震荡回落，涨幅明显收窄，截止 16:30，报收 6.8965，较上一交易日收盘价微涨 8 点；离岸人民币兑美元震荡偏强，现报 6.8933，较上一交易日收盘价涨 45 点，两岸汇差现倒挂约 30 点。美元指数早盘趋于下行，午后逐渐震荡回升，现报 99.07，跌 0.08%。

外汇交易中心今早公布数据显示，上周五（4 月 28 日）CFETS 人民币汇率指数为 92.78，按周下跌 0.20；参考 BIS

和 SDR 货币篮子的人民币汇率指数分别录得 93.72 和 94.21，按周分别下跌 0.24 和 0.50。

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。