

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170406】午后资金面趋于宽松

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/04/06

央行连续第九日暂停公开市场操作，逆回购到期 100 亿，单日净回笼 100 亿。月初 Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.5370%，上涨 5.02 个基点；7 天品种报 2.7506%，上涨 1.06 个基点；1 个月品种报 4.1783%，下跌 7.42 个基点；3 个月品种报 4.3183%，下跌 1.72 个基点。今日早盘隔夜资金偏紧，大行一波融出后，鲜有卖盘，午后紧势逐步缓解，7 天资金较为宽松。

尽管月初资金面较季末有一定程度缓解，但央行连续暂停公开市场操作，资金净回笼效应逐渐显现，此外本月中下旬将有 4515 亿 MLF 到期以及受月度缴税等因素扰动，银行间市场短期资金稍显紧势。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期、10 年期国开债中标收益率分别为 3.4659%、3.87%、3.9707%、4.04%，全

场倍数分别为 3.85、3.07、3.28、4.67 倍，边际倍数分别为 1.04、2.94、1.1、4.18 倍。总体而言，今日认购倍数尚可，1 年期、3 年期国开债中标收益率低于市场预期，其余两支中标收益率符合市场预期。

国债期货早盘小幅走低，午后攀升，尾盘全线收涨，10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 96.810，涨 0.30%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 99.145，涨 0.09%。债券市场交投活跃，早盘收益率小幅上行，午后有所回落，尾盘收益率较昨日略有下跌，截至目前，剩余期限 9.39 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.0975%/4.0825%；剩余期限 9.85 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.305%/3.3025%。

周四人民币兑美元中间价报 6.8930，下调 24 点。在岸人民币兑美元早盘先小

幅走高后震荡回落，截止 16:30，报收 左右。

6.9010，较上一交易日收盘价下挫 45 点；

离岸人民币兑美元全天震荡下行，现报

6.8916，较上一交易日收盘价跌 62 点，

两岸汇差现倒挂在 76 点附近。美元指数

早盘低开且横盘震荡，午后直线上升，

收复全部失地，现报 100.60，跌 0.02%。

以上仅供参考，谢谢！

明日央行将公布 3 月中国外汇储备数据，

而在 2 月份，外储结束了连续 7 个月的

下滑，并重回 3 万亿美元，当前市场对

于 3 月外储市场预期在 3.011 万亿美元

如果您对本文有任何评论和见解

请发电邮至：shmarketing@cfets-icap.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。