

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170907】8 月外储略低于预期

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/09/07

央行公开市场今日进行 2980 亿 1 年期 MLF 操作，中标利率较上次持平，MLF 到期 1695 亿，今日央行未进行逆回购操作，亦无逆回购到期。Shibor 利率延续短端下行、长端走高的态势，其中隔夜品种报 2.6406%，下跌 0.04 个基点；7 天品种报 2.8056%，下跌 0.36 个基点；1 个月品种报 3.9335%，上涨 1.45 个基点；3 个月品种报 4.4348%，上涨 0.77 个基点。央行今日续做 MLF，续做量略大于 9 月 MLF 累计到期量，今日银行间市场资金面较昨日相似，交易以隔夜、七天为主，早盘即有各类机构融出隔夜资金，需求基本得到满足，午后资金面继续宽松，跨季资金融出价高，需求有限。

今早发行的 1 年期、3 年期、5 年期、10 年期进出口行固息债中标收益率分别为 3.8577%、4.2312%、4.3222%、4.3870%，全场倍数分别为 3.24、3.82、2.85、

4.15 倍；下午发行的 3 年期、7 年期国开行固息债中标收益率分别为 4.14%、4.3412%，全场倍数分别为 5.43、5.07 倍。整体而言，今日金融债招标情况较好，中标收益率低于市场预期，投标倍数总体较高，机构投标热情较好。

国债期货震荡偏强，尾盘大幅拉升，涨幅扩大。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.995，涨 0.30%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.640，涨 0.18%。央行增量续做 MLF，提振市场情绪，债券市场明显走暖，现券收益率大幅下行，截至目前，剩余期限 9.60 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.33%/4.3275%；剩余期限 9.91 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.61%/—%。

周四人民币兑美元中间价报 6.5269，较上个交易日上调 42 点，为连续第 9 日调升，创 2011 年以来最长连升周期。在

岸人民币兑美元早盘横盘整理，午后大幅走强，升破 6.50 关口，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.4972，较上一交易日收盘价上涨 274 点，创逾 16 个月新高；离岸人民币兑美元震荡走强，午后涨幅扩大，现报 6.5072，较上一交易日收盘价大幅上涨 341 点，两岸汇差目前在 85 点附近。美元指数维持弱势下跌态势，日内跌破 92 关口，现报 91.97，较上一交易日收盘价跌 0.30%。

央行公布 8 月我国外汇储备为

30915.3 亿美元，高于前值 30807.2 亿美元，增长 108.1 亿美元，预期为 30950 亿美元，实现 2014 年 6 月以来首次七个月连续环比增长。不过，8 月外汇储备增速相较于上个月有所放缓，略不及预期。

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。