

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170525】人民币兑美元大幅走强

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/05/25

今日央行公开市场进行 600 亿 7 天期、100 亿 14 天期逆回购操作，继续暂停 28 天逆回购，逆回购到期 700 亿，资金零投放零回笼。Shibor 利率短端下行，长端继续走高，其中隔夜品种报 2.6110%，下跌 1.20 个基点；7 天品种报 2.8430%，上涨 0.04 个基点；1 个月品种报 4.0646%，上涨 0.03 个基点；3 个月品种报 4.5338%，上涨 1.61 个基点。

今日资金面总体依旧宽松，隔夜资金供给充足，不乏减点融出，7 天资金因跨月，需求升温，但出价多高于均价，其余跨月期限资金供求相对均衡；2 个月跨季资金价格依旧较高，成交较少。

今日发行的 3 年期、5 年期、10 年期国开债中标收益率分别为 4.2631%、4.3275%、4.3246%，全场倍数分别为 2.63、2.36、1.87 倍，边际倍数分别为 2、1.63、2.1。此外发行的 1 年期、3 年

期、5 年期进出口行债中标收益率分别为 4.0073%、4.3221%、4.4025%，全场倍数分别为 3、2.94、3.05 倍，边际倍数为 2.95、20、4.21 倍。整体而言，今日金融债招标结果有所分化，3 期口行债中标收益率低于市场预测均值，而 3 期国开债中标收益率略高于市场预期，投标倍数同样分化，口行债全场倍数相对较好，国开债投标倍数偏弱。

国债期货早盘震荡偏强，临近午盘跳水走弱，午后逐渐拉升，多数合约收涨。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.395，涨 0.10%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.295，涨 0.01%。今日债市交投活跃，收益率随国债期货波动维持震荡。截至目前，剩余期限 9.88 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.36%/4.355%；剩余期限 9.95 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.65%/3.6475%。

周四人民币兑美元中间价报 6.8695，上调 63 点。在岸人民币兑美元走势偏强，午后涨幅进一步扩大，截止 16:30，报收 6.8678，较上一交易日收盘价大涨 231 点；离岸人民币兑美元震荡走升，现报 6.8618，较上一交易日收盘价上涨 130 点，两岸汇差目前倒挂在 70 点左右。美

元指数延续弱势，午后冲高回落，现报 96.93，较上一交易日收盘价下跌 0.12%。

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。