

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170531】午后隔夜资金明显收紧

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/05/31

今日央行公开市场进行了 1800 亿 7 天期、300 亿 14 天期逆回购操作，继续暂停 28 天逆回购，逆回购到期 2100 亿，单日零投放零回笼。Shibor 利率全线上涨，其中隔夜品种报 2.6365%，上涨 3.55 个基点；7 天品种报 2.8560%，上涨 0.20 个基点；1 个月品种报 4.0763%，上涨 0.78 个基点；3 个月品种报 4.5641%，上涨 1.13 个基点。今日早盘隔夜资金维持宽松态势，7 天及非跨季资金供给充足，需求有限，午后部分机构开始大量融入隔夜资金，但机构融出明显减少，隔夜资金明显收紧，其余期限供需变化不大，受月末等因素影响，今日资金面有所波动。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期、10 年期农发债中标收益率分别为 4.0490%、4.3043%、4.4005%、4.4722%，全场倍数分别为 2.70、2.44、2.67、

4.12 倍，边际倍数分别为 3.32、1.76、1.95、1.22 倍。整体而言，今日 4 期农发债中标收益率接近市场预测均值，长期期限投标倍数较好。

国债期货走势偏强，震荡走高，午后涨幅扩大。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.710，涨 0.47%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.540，涨 0.33%。今日债市交投依旧清淡，现券收益率小幅震荡，收益率略有上行。截至目前，剩余期限 9.87 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.3475%/4.3425%；剩余期限 9.93 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.66%/3.63%。

周三人民币兑美元中间价报 6.8633，上调 65 点，创两周高点。在岸人民币兑美元早盘小幅走弱后，反转走强，截止 16:30，报收 6.8210，较上一交易日收盘价大幅上涨 400 点；离岸人民币兑美元

同样震荡走升，现报 6.7803，较上一交易日收盘价上涨 440 点，两岸汇差倒挂继续放大，目前在 400 点附近。美元指数小幅走高后，横盘震荡，现报 97.39，较上一交易日收盘价上涨 0.10%。

今早外汇交易中心公布数据显示，上周五（5 月 26 日）CFETS 人民币汇率指数录得 92.26，按周下跌 0.23；参考 BIS、

SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 93.19、93.54，按周分别下跌 0.27、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。