

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20170824】资金面紧势有所缓和

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/08/24

今日开展 800 亿 3 个月国库现金定存操作，中标利率上调 5 个基点，央行暂停公开市场逆回购操作，逆回购到期 1000 亿，资金净回笼（含国库现金）200 亿。Shibor 利率全线上行，其中隔夜品种报 2.8479%，上涨 0.26 个基点；7 天品种报 2.9040%，上涨 0.12 个基点；1 个月品种报 3.8839%，上涨 0.82 个基点；3 个月品种报 4.3619%，上涨 0.48 个基点。今日银行间市场资金面较昨日宽松，早盘大行融出有限，资金面呈偏紧态势，午后股份制银行融出增多，流动性逐渐好转，7 天供需较昨日相似，14 天需求稍有增多，长周期成交寥寥。

今日发行的 3 年期、5 年期、10 年期进出口行固息增发债中标收益率为 4.1505%、4.2751%、4.3970%，全场倍数分别为 3.41、2.1、2.67 倍。一级招标结果欠佳，三期口行债中标收益率均高

于市场预期。

国债期货低开低走，尾盘收跌。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.695，跌 0.07%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.490，跌 0.06%。在国常会提出推动火电、电解铝等行业减量减产，以及环保部计划 10 月底前淘汰京津冀及周边地区 4.4 万台燃煤锅炉的提振下，今日黑色系商品扭转跌势，叠加口行债招标结果欠佳、国库现金定存招标利率创半年新高，债市再陷疲软，现券收益率震荡走高，截至目前，剩余期限 9.63 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.3425%/4.34%；剩余期限 9.95 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.63%/3.62%。

周四人民币兑美元中间价报 6.6525，较上个交易日上调 108 点。在岸人民币兑美元早盘先直线拉涨，随后大幅回落，午后维持横盘震荡，尾盘重回涨势，截

至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6600，较上一交易日收盘价上涨 36 点；离岸人民币兑美元震荡上行，现报 6.6602，较上一交易日收盘价上涨 32 点，两岸汇差目前倒挂在 18 点附近。美元指数早盘震荡走强，现报 93.34，较上一交易日收盘价涨 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](mailto:shmarketing@cfets-nex.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-nex.com.cn](http://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。