

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170825】央行继续暂停 OMO

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/08/25

今日央行公告称，鉴于财政支出、地方国库现金定存操作、金融机构法定准备金退缴等因素将投放流动性，对冲央行逆回购到期后银行体系流动性处于适中水平，今日暂停公开市场操作，资金净回笼 1300 亿。Shibor 利率全线上行，其中隔夜品种报 2.8550%，上涨 0.71 个基点；7 天品种报 2.9098%，上涨 0.58 个基点；1 个月品种报 3.8872%，上涨 0.33 个基点；3 个月品种报 4.3689%，上涨 0.70 个基点。

今日银行间市场资金面较昨日继续好转，成交主要集中于 7 天及以内资金，早盘便有机机构陆续融出，资金利率逐渐走低，14 天资金融出增多，午后不少卖盘减点融出隔夜，资金面走松，7 天跨月资金价格相对坚挺，但尾盘也有所回落。下周逆回购到期 5600 亿，周一至周五分别到期 2000、400、2300、400、500 亿。

资金到期规模较本周减少 1900 亿，且月末财政支出投放流动性，央行大概率采取中性稳健的货币政策维稳月末资金面。

今日财政部发行 90 天贴现国债中标收益率为 2.9015%，边际利率为 2.9984%，全场倍数为 1.94 倍、边际倍数为 3.4 倍。国债期货低开高走，午后震荡回落，尾盘收跌。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.610，跌 0.06%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.430，跌 0.05%。今日黑色系商品大幅上涨，叠加央行货币政策中性偏紧，现券收益率震荡上行，截至目前，剩余期限 9.63 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.36%/4.3575%；剩余期限 9.95 年的国债活跃券 170018 收益率报—%/3.63%。

周五人民币兑美元中间价报 6.6579，较上个交易日下调 54 点。在岸人民币兑美元全天弱势震荡，截至 16:30，在岸人

民币兑美元报收 6.6645，较上一交易日
收盘价下挫 45 点；离岸人民币兑美元早
盘直线下跌，随后震荡上行，现报
6.6596，较上一交易日收盘价上涨 15 点，
两岸汇差目前倒挂在 30 点附近。美元指
数冲高回落，现报 93.28，较上一交易日
收盘价跌 0.02%。

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。