

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170803】资金面进一步改善

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/08/03

今日央行公开市场进行 600 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 800 亿，资金净回笼 200 亿。Shibor 利率短端下行，长端继续上涨，其中隔夜品种报 2.8070%，下跌 2.50 个基点；7 天品种报 2.8840%，下跌 0.80 个基点；1 个月品种报 3.8884%，上涨 0.09 个基点；3 个月品种报 4.2704%，上涨 0.23 个基点。今日银行间市场资金面进一步改善，早盘资金面均衡偏松，隔夜、7 天融出较多，午后延续宽松态势，14 天、21 天资金卖盘居多，需求较少，1 个月及以上期限需求寥寥。

今早发行的 3 年期、5 年期、10 年期进出口行固息债加权中标收益率分别为 4.0300%、4.1648%、4.2811%，全场倍数分别为 2.45、2.32、3.29 倍，边际倍数分别为 29.5、1.62、1.04 倍。下午发行的 3 年期、7 年期国开行固息增发债中标

收益率分别为 3.9928%、4.2586%，全场倍数分别为 3.28、2.06 倍，边际倍数分别为 17.75、1.07 倍。

国债期货早盘先上行后回落，午后震荡走高，尾盘收涨。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.720，涨 0.08%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.290，涨 0.02%。今日央行公开市场重回净回笼，尽管资金面进一步改善，但债市交投仍显胶着，现券收益率窄幅波动，截至目前，剩余期限 9.69 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.242%/4.24%；剩余期限 9.76 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.63%/3.615%。

8 月财政缴税等干扰因素消退，逆回购、MLF 到期量环比减少，资金面大概率边际改善。但随着全国金融工作会议、政治局会议的召开，下半年监管力度将稳步增强，叠加市场对后期经济基本面

分歧较大，以及特别国债续发等干扰因素的冲击，债券市场交投恐仍偏谨慎。

周四人民币兑美元中间价报 6.7211，较上个交易日下调 6 点。在岸人民币兑美元早盘直线下跌，随后震荡上行，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.7233，较上一交易日收盘价下挫 14 点；离岸人民币兑美元全天震荡走强，现报 6.7288，较上一交易日收盘价上涨 8 点，两岸汇差目前在 55 点附近。美元指数全天窄幅上行，现报 92.96，较上一交易日收盘价涨 0.09%。

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。