

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170613】国债期货高开低走

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/06/13

今日央行公开市场进行了 7 天 100 亿，28 天 400 亿逆回购操作，无逆回购到期，资金净投放 500 亿。Shibor 利率全线上行，其中隔夜品种报 2.8320%，上涨 0.18 个基点；7 天品种报 2.9000%，上涨 0.32 个基点；1 个月品种报 4.6529%，上涨 2.56 个基点；3 个月品种报 4.7827%，上涨 0.64 个基点。今日银行间市场资金面较均衡，早盘伊始隔夜、7 天融出有限，随后有机构陆续融出，需求被迅速填平，午后隔夜偏宽松，主要以加权融出为主，尾盘仍有减点融出的机构，7 天卖盘依旧不多，21 天至 1 个月的跨季资金需求旺盛，但融出有限。

今早发行的 1 年期、3 年期、10 年期国开增发债中标收益率分别为 3.9503%、4.1863%、4.2016%，全场倍数分别为 3.22、4.4、3.74 倍，边际倍数分别为 9.92、4.55、1.65 倍。今日招标倍数尚

好，1 年期、10 年期中标收益率符合市场预期，3 年期中标收益率高于市场预期。

国债期货全天高开低走，尾盘基本收平。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 95.435，涨 0.07%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.830，涨 0.00%。债市早盘伊始高开高走，随后小幅走弱，截至目前，剩余期限 9.83 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.255%/4.2525%；剩余期限 9.90 年的国债活跃券 170010 收益率报—%/3.57%。

目前资金面仍是影响短期债市的主要因素，本周仍有 1700 亿逆回购到期，周五有 2070 亿 MLF 回笼，届时央行公开市场投放力度和节奏值得关注。此外，本周四凌晨美联储将召开 FOMC 议息会议，6 月加息是大概率事件，且国内有 M2、固定资产投资等重要数据出炉，其对市场情绪的冲击有待关注。

周二人民币兑美元中间价报 6.7954，
下调 6 点。在岸人民币兑美元早盘走强，
午后震荡下行，截止 16:30，报收
6.7981，较上一交易日收盘价持平；离
岸人民币兑美早盘走强，午后小幅回落，
现报 6.7917，较上一交易日收盘价上涨
42 点，两岸汇差倒挂目前在 56 点附近。
美元指数早盘小幅上升，午后直线回落，
现报 97.04，较上一交易日收盘价下跌
0.15%。

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。