

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170718】资金面全天维持紧势

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/07/18

央行今日公开市场进行 1300 亿 7 天期、700 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 300 亿，资金净投放 1700 亿。Shibor 利率短端上行，长端走低，其中隔夜品种报 2.7010%，上涨 6.81 个基点；7 天品种报 2.8293%，上涨 2.36 个基点；1 个月品种报 3.9989%，下跌 1.31 个基点；3 个月品种报 4.2666%，下跌 0.40 个基点。周二货币市场资金面延续紧张态势，月内资金仅有部分机构高价融出，午后资金面未有明显缓解，需求集中在月内期限，14 天及以上跨月资金需求不大，资金价格明显上升。

本周以来，在例行缴税、缴准、地方债发行等多重因素冲击下，银行间市场资金面明显收紧，尽管当前央行已连续两日千余亿资金净投放，但资金面尚未有明显改善，不过央行呵护资金面，平抑流动性波动的意图明显，预计短期央

行公开市场将维持资金净投放，月内资金面延续均衡偏紧态势。

今日发行的 1 年期、5 年期、10 年期国开行固息增发债中标收益率分别为 3.6511%、4.0625%、4.1597%，全场倍数分别为 2.76、3.71、3.15 倍，边际倍数分别为 1.67、16.62、2.15 倍。3 期国开债中标收益率均高于市场预测均值，全场倍数尚可，机构投标热情较上周明显降温。

国债期货维持弱势震荡，全线收跌。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 95.135，跌 0.27%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.665，跌 0.14%。现券收益率高开高走，截至目前，剩余期限 9.73 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.19%/4.1875%；剩余期限 9.80 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.5875%/3.58%。

周二人民币兑美元中间价报 6.7611，较上个交易日下调 49 点。在岸、离岸人民币兑美元震荡偏强，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.7580，较上一交易日收盘价上涨 119 点；离岸人民币兑美元现报 6.7552，较上一交易日收盘价上涨 88 点，两岸汇差目前倒挂在 25 点附近。美元指数震荡走弱，跌破 95 关口，

现报 94.84，较上一交易日收盘价跌 0.31%。

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。