

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170607】午后现券收益率下行

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/06/07

今日央行公开市场进行了 7 天 400 亿，14 天 500 亿，28 天 900 亿逆回购操作，逆回购到期 2400 亿，资金净回笼 600 亿，此外今日有 733 亿 MLF 到期。Shibor 利率短端下跌，长端继续上涨，其中隔夜品种报 2.8090%，下跌 3.29 个基点；7 天品种报 2.8919%，下跌 0.40 个基点；1 个月品种报 4.4304%，上涨 6.71 个基点；3 个月品种报 4.6988%，上涨 4.11 个基点。今日资金面总体均衡，早盘伊始隔夜资金偏松，出钱机构以股份制银行为主，9 时 30 分后，资金面呈均衡偏紧态势直至下午，尾盘大行融出增多，资金面转为均衡宽松。此外，跨月资金需求旺盛，但供给较少，而更长期限的 2 个月、3 个月资金需求零星。

今早财政部发行的 1 年期、10 年期国债中标收益率分别为 3.6695%、3.6985%，边际利率分别为 3.7293%、3.7308%，全

场倍数分别为 1.78、2.90 倍，边际倍数分别为 1.32、1.42 倍。下午发行的 1 年期、3 年期、5 年期、10 年期农发债中标收益率分别为 4.1506%、4.3426%、4.3963%、4.4348%，全场倍数分别为 2.92、2.50、3.10、4.68 倍，边际倍数分别为 2.41、1.43、3.10、4.68 倍，长端农发债招标倍数较好，除 3 年期农发债中标收益率高于市场预期外，其余 3 期中标收益率均低于或符合市场预期。

国债期货早盘低开低走，午后反弹，震荡上行。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.940，涨 0.12%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.630，跌 0.07%。今日现券收益率早盘上行，午后受债券招标结果向好的影响，震荡回落，截至目前，剩余期限 9.85 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.345%/4.34%；剩余期限 9.91 年的国债活跃券 170010 收

益率报 3.645%/3.63%。

周三人民币兑美元中间价报 6.7858，上调 170 点。在岸人民币兑美元全天震荡偏强，截止 16:30，报收 6.7940，较上一交易日收盘价上涨 28 点；离岸人民币兑美元呈下行态势，现报 6.7741，较上一交易日收盘价下跌 184 点，两岸汇率倒挂目前在 200 点附近。美元指数早盘上行，午后呈“V 型”态势，现报 96.67，较上一交易日收盘价上涨 0.12%。

今日央行公布数据显示，5 月外汇储备 30535.7 亿美元，高于预期的 30460 亿，较前值上升 240.4 亿美元，已连续第四个月上升。5 月，非美货币相对美元总体升值、美债资产上升是外汇储备规模回升的主要原因。

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。