

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170505】当前资金面继续好转

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/05/05

今日央行未开展公开市场操作，逆回购到期 600 亿，资金净回笼 600 亿。Shibor 利率短端下行，长端维持上行态势，其中隔夜品种报 2.8348%，下跌 1.58 个基点；7 天品种报 2.9186%，下跌 0.84 个基点；1 个月品种报 4.0469%，上涨 0.33 个基点；3 个月品种报 4.3608%，上涨 1.32 个基点。今日银行间市场资金面开盘依旧延续紧张态势，10 点后，资金融出增多，资金面趋于宽松，午后流动性逐渐泛滥，资金融出价格较前期明显回落。

今日发行 91 天期贴现国债中标收益率为 3.0444%，边际中标收益率为 3.1206%，全场倍数为 1.9 倍。中标收益率高于市场预期和二级市场水平，投标倍数也不高。国债期货弱势震荡，全线收跌。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 95.235，跌 0.07%，5 年期国债期货

主力合约 TF1706 收报 97.715，跌 0.10%。今日资金面继续改善，不过债券市场谨慎情绪不改，现券收益率维持弱势震荡。截至目前，剩余期限 9.94 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.30%/4.2575%；剩余期限 9.77 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.56%/3.5575%。

周四晚间市场传言称国开行近期可能暂停新债发行，不过国开行今日中午发布澄清公告称，将根据信贷投放进度及金融市场变化稳妥有序安排发债工作，不存在暂停发行的情况。当前债券市场情绪低迷，资金面较往期月初超预期收紧，债券一级发行难度加大，不少信用债由此取消发行。短期虽有宏观经济下行压力，但监管担忧难以落地，且资金面也存一定不确定性，现券收益率难言触顶。

周五人民币兑美元中间价报 6.8884，

上调 73 点。在岸人民币兑美元早盘偏强，午后快速走弱，截止 16:30，报收 6.9000，较上一交易日收盘价下挫 32 点；离岸人民币兑美元同样震荡走跌，现报 6.9034，较上一交易日收盘价跌 98 点，两岸汇差现在 35 点附近。美元指数冲高回落后再度走强，现报 98.82，涨 0.07%。今晚美国劳工部将公布 4 月非农就业数据，市场预测非农新增就业人数约 19 万，不过上个月新增非农就业人数实际仅增

加了 9.8 万。

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-icap.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。