

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170720】资金面紧张势进一步改善

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/07/20

央行今日公开市场进行 400 亿 7 天期、200 亿 14 天期逆回购操作，无逆回购到期，资金净投放 600 亿。Shibor 利率延续短端上行，长端走低态势，其中隔夜品种报 2.7534%，上涨 3.14 个基点；7 天品种报 2.8530%，上涨 1.10 个基点；1 个月品种报 3.9792%，下跌 1.28 个基点；3 个月品种报 4.2551%，下跌 0.49 个基点。周四资金面较周三类似，但继续改善，早盘各隔夜资金延续紧张态势，融出有限，午后部分机构逐渐融出隔夜资金，7 天和 14 天资金需求有所下降，14 天以上需求较少。

今日发行的 1 年期、5 年期、10 年期进出口行固息增发债中标收益率分别为 3.6023%、4.0748%、4.2190%，全场倍数分别为 5.11、3.95、4.03 倍，边际倍数分别为 2.75、1.23、1.59 倍。此外，午后发行的 3 年期、7 年期国开行固息增发

债中标收益率分别为 3.9334%、4.1858%，全场倍数分别为 3.39、3.40 倍，边际倍数分别为 5.10、6.13 倍。

国债期货早盘不断走高，午后维持震荡。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 95.340，涨 0.23%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.800，涨 0.13%。现券收益率小幅低开，全天窄幅震荡，截至目前，剩余期限 9.73 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.175%/4.173%；剩余期限 9.80 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.575%/3.57%。

周四人民币兑美元中间价报 6.7464，较上个交易日下调 13 点。在岸人民币兑美元早盘走强后转弱，回吐全部涨幅，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.7688，较上一交易日收盘价下挫 132 点；离岸人民币兑美元震荡走弱，现报 6.7689，较上一交易日收盘价下跌 97 点，

两岸汇差目前倒挂在 2 点附近。美元指数震荡走高，现报 94.99，较上一交易日收盘价涨 0.16%。

外管局今早公布数据显示，6 月银行结售汇逆差 1425 亿元人民币，银行代客结售汇逆差 923 亿元人民币，今年上半年，银行结售汇逆差仅在 2 月份收窄，自 3 月开始，已连续 4 个月呈现扩大态势，而

代客结售汇逆差创 5 个月新高。

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。