



市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170809】人民币兑美元创新高

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/08/09

今日央行公开市场进行 700 亿 7 天期、700 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 1400 亿，连续第二日完全对冲到期量。Shibor 全线上行，其中隔夜品种报 2.8018%，上涨 1.78 个基点；7 天品种报 2.8821%，上涨 1.11 个基点；1 个月品种报 3.8756%，上涨 0.01 个基点；3 个月品种报 4.2818%，上涨 0.83 个基点。今日资金面均衡稍紧，需求主要集中在 7 天以内，早盘隔夜资金较紧，大行融出有限，午后股份制及大行均有融出隔夜资金，流动性逐渐好转，14 天及以上资金买盘寥寥。

国家统计局公布数据显示，7 月 CPI 同比 1.4%，不及预期和前值，环比增速 0.1%，PPI 同比 5.5%，较上月持平，环比增速由降转升。CPI 同比微跌主要受猪肉价格大幅下降所致，而鲜菜、鸡蛋价格在持续高温和强降雨影响下上涨，推

升 CPI 环比增速。PPI 环比由降转升，主要与 7 月环保督查和去产能双重影响下钢材、有色金属等产品价格上涨有关。

今早财政部发行的 2 年期、5 年期附息国债加权收益率分别为 3.423%、3.6005%，边际收益率分别为 3.4537%、3.6192%，全场倍数分别为 2.36 倍、3.16 倍，边际倍数分别为 4.94 倍、1.4 倍。下午发行的 1 年期、7 年期、10 年债中期农发行固息增发标收益率分别为 3.5970%、4.3303%、4.3441%，全场倍数分别为 4.44 倍、4.94 倍、5.72 倍，边际倍数分别为 2.02 倍、1.06 倍、3.77 倍。今日 1 年期、10 年期期农发债中标收益率符合市场预期，7 年期农发债中标收益率高于市场预期，投标倍数较高。

国债期货走势分化，尾盘涨跌不一。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.505，涨 0.04%，5 年期国债期货主力

合约 TF1709 收报 97.050，跌 0.12%。今日央行公开市场持续第二日完全对冲逆回购到期，资金面稳中稍偏紧，早盘在通胀不及预期提振下，现券收益率略有回落，随后债市情绪重返谨慎，债市窄幅波动，截至目前，剩余期限 9.67 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.31%/4.3075%；剩余期限 9.99 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.665%/3.65%。

周三人民币兑美元中间价报 6.7075，较上个交易日上调 109 点，创 10 个月新高。在岸人民币兑美元全天走强，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6776，较上一交易日收盘价上涨 259 点；离岸人民币兑美元涨破 6.70 关口，现报 6.6951，较上一交易日收盘价上涨 153 点，两岸汇差目前在 167 点附近。美元指数先震荡下跌，现报 93.61，较上一交

易日收盘价跌 0.01%。

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。