

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170616】国债期货震荡偏弱

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/06/16

今日央行公开市场进行了 7 天 300 亿，14 天 1600 亿，28 天 1000 亿逆回购操作，逆回购到期 400 亿，资金净投放 2500 亿，另有 2070 亿 MLF 到期。Shibor 利率多数上行，其中隔夜品种报 2.8528%，上涨 2.11 个基点；7 天品种报 2.9140%，上涨 0.93 个基点；1 个月品种报 4.6990%，上涨 0.44 个基点；3 个月品种报 4.7613%，下跌 1.10 个基点。今日银行间市场资金面早盘偏紧，直至中午仍有部分机构未平头寸，午后资金面由紧转松，资金多以加权融出。7 天资金供需平衡，14 天至 21 天资金需求有所减少，且受跨季因素影响，融出价格偏高。

今日财政部发行 91 天贴现国债和 30 年付息国债的中标收益分别为 3.5255%、3.9763%，边际利率分别为 3.6018%、3.9763%，全场倍数分别为 2.73、1.57 倍，边际倍数分别为 2.73、1.57 倍。国

债期货早盘先下行后小幅回升，午后维持震荡，尾盘小幅收跌。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 95.345，跌 0.05%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.880，跌 0.01%。尽管监管基调有所缓和、央行未跟随美联储加息上调 OMO 操作利率，但机构对债市仍偏谨慎，今日现券收益率高开并维持震荡，截至目前，剩余期限 9.82 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.235%/4.23%；剩余期限 9.89 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.57%/3.5625%。

周五人民币兑美元中间价报 6.7995，下调 143 点。在岸人民币兑美元全天维持弱势，截止 16:30，报收 6.8139，较上一交易日收盘价下跌 164 点；离岸人民币兑美元全天震荡走弱，现报 6.8198，较上一交易日收盘价下挫 129 点，两岸汇差目前在 50 点附近。美元指数早盘上

行，午后直线回落，现报 97.37，较上一交易日收盘价下跌 0.13%。

今日外管局公布数据显示，5 月银行结售汇逆差 1178 亿元人民币，较 4 月扩大 152 亿，5 月银行代客结售汇逆差 852 亿元人民币，较 4 月缩窄 29 亿。外管局称，当前我国跨境资金流动回稳向好、外汇供求保持基本平衡的内外部环境依然存在，尤其是国内经济持续运行在合理区间的基础更加稳固，人民币汇率中间价形成机制不断完善，境内主体的涉外收支行为将更趋理性。

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。