

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170901】月初资金面明显转松

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/09/01

央行连续两日暂停公开市场操作，今日逆回购到期 500 亿，资金净回笼 500 亿。Shibor 利率跌多涨少，其中隔夜品种报 2.8130%，下跌 1.80 个基点；7 天品种报 2.8764%，下跌 1.15 个基点；1 个月品种报 3.8920%，较上个交易日持平；3 个月品种报 4.3741%，上涨 0.13 个基点。进入 9 月份，银行间市场资金面迅速转松，早盘大行纷纷融出隔夜资金，市场需求基本得到满足，午后资金面维持宽松，大量减点融出，跨季需求逐渐增多。

今日财新发布数据显示，中国 8 月财新制造业 PMI 51.6，为今年 2 月以来最高位，高于预期值 51 和前值 51.1。具体而言，海外需求强劲带动新订单指数增长，并创 2010 年 3 月以来新高，新订单指数录得 37 个月新高，生产指数则略有回落，就业指数在收缩区间小幅攀升，

成品库存指数连续第三个月下降，采购库存则在扩张区间轻微上升。

今早财政部发行的 91 天期贴现国债加权中标收益率为 2.9874%，边际中标收益率为 3.0473%，全场倍数为 1.71 倍。国债期货全天弱势震荡，10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.725，跌 0.12%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.495，跌 0.04%。进入 9 月份，资金面大幅转松，不过官方和财新制造业 PMI 均明显走高，经济改善预期抑制债市情绪，现券收益率全天维持窄幅波动，略有走高，截至目前，剩余期限 9.61 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.37%/4.365%；剩余期限 9.93 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.64%/3.6325%。

周五人民币兑美元中间价报 6.5909，涨破 6.60 关口，较上个交易日上调 101 点，为连续第 5 日调升。在岸人民币兑

美元震荡走强，涨幅不断扩大，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.5679，创 2016 年 6 月 6 日以来新高，较上一交易日收盘价上涨 290 点；离岸人民币兑美元同样震荡走强，现报 6.5736，较上一交易日收盘价大涨 222 点，两岸汇差目前在 52 点附近。美元指数震荡上行，现报 92.73，较上一交易日收盘价涨

0.11%。

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。