

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20170802】现券收益率维持震荡

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/08/02

央行今日公开市场进行 900 亿 7 天期、300 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 1200 亿，连续第三日完全对冲到期量。Shibor 多数上涨，其中隔夜品种报 2.8320%，上涨 2.27 个基点；7 天品种报 2.8920%，上涨 0.60 个基点；1 个月品种报 3.8875%，下跌 0.11 个基点；3 个月品种报 4.2681%，上涨 0.50 个基点。今日银行间市场资金面紧势继续缓和，早盘融出量较前几日有所好转，非银等机构高价融出为主，午后 14 时左右，大行陆续融出隔夜，不少机构减点融出，资金面趋于宽松，买盘集中于 7 天以内，14 天资金买盘较前几日增多。

进入 8 月后，财政缴税因素对流动性冲击明显减退，逆回购、MLF 到期量较 7 月减少 2600 亿，资金面大概率边际改善。但仍需警惕中上旬资金到期集中、特别国债续发以及监管再度加强等因素对资

金面的干扰。

今早财政部发行的 1 年期、10 年期附息国债加权收益率分别为 3.33%、3.59%，边际收益率分别为 3.37%、3.61%，全场倍数分别为 2.25 倍、4.04 倍，边际倍数分别为 5.69 倍、1.29 倍。下午发行的 1 年期、7 年期、10 年期农发行固息增发债中标收益率分别为 3.6111%、4.2693%、4.2743%，全场倍数分别为 4 倍、3.71 倍、4.17 倍，边际倍数分别为 1.8 倍、2.11 倍、1.17 倍。今日 10 年期国债招标倍数较高，投标热情旺盛，3 期农发债中标收益率均略高于市场预期。

国债期货早盘高开高走，午后小幅回落，尾盘收涨。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.645，涨 0.12%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.255，涨 0.07%。今日债市交投偏谨慎，现券收益率窄幅波动，截至目前，剩余期限

9.69 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.232%/4.23%；剩余期限 9.76 年的国债活跃券 170010 收益率报 3.63%/3.625%。

周三人民币兑美元中间价报 6.7205，较上个交易日下调 57 点。在岸人民币兑美元早盘直线下跌，随后横盘震荡，午后略有上涨，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.7219，较上一交易日收盘价下挫 25 点；离岸人民币兑美元早盘弱势震荡，午后大幅上涨，现报 6.7269，较上一交易日收盘价上涨 15 点，两岸汇差目前在 66 点附近。美元指数早盘先走强后回吐全部涨幅，午后继续回落，现报 92.83，较上一交易日收盘价跌 0.24%。

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。