

融实国际每周市场观察

(2021.05.31-2021.06.06)



一、国际市场动态及热点事件

（一）国际市场动态

全球主要货币汇率走势方面¹，周五美元指数报收于 90.1360，较上周 90.0310 上涨 0.12%。当周美国劳工部公布美国 5 月非农就业增长数据为 55.9 万人，好于 4 月前值但低于市场普遍预期，美元指数因此小幅上涨。

周五英镑兑美元报收于 1.4157，较上周 1.4188 下跌 0.22%。尽管当周公布的英国服务业 PMI 指数好于此前市场普遍预期，但受限于当周美元指数小幅上涨及英国可能推迟疫情解封等因素影响，英镑承压下行。

周五欧元兑美元报收于 1.2167，较上周 1.2192 下跌 0.21%。由于当周美元指数小幅上涨，加之市场普遍预期欧洲央行在 6 月 10 日即将举行的利率制定会议上不会调整债券购买规模，欧元承压下行。

美元兑人民币汇率分析见第二部分。

当周美国各期限国债收益率涨跌不一，其中 1 年期、5 年期、10 年期周五分别收于 0.0380%、0.7788%、1.5534%，较上周收盘分别上涨 0.50 基点、下跌 2.07 基点、下跌 4.09 基点。

（二）国际热点事件

中美关系方面，当周美国总统拜登签署了一项行政命令，修

¹ 集团境外业务涉及主要货币汇率详见附表

订由前美国总统特朗普颁布的美国对中国公司投资禁令，修订后共列出 59 家与“中国军方有关或属于监控行业”的公司，涉及华为、中国移动、中国船舶、中国兵器、海康威视等知名中企。另当周中国国务院副总理刘鹤再度与美国财政部长耶伦通话，双方表示“对彼此关心的问题坦诚交换了意见”。中国商务部称，中美经贸领域已开始正常沟通，双方同意要务实地解决具体问题。

国际经济数据方面，当周美国劳工部公布数据显示，在截至 5 月 29 日的一周中，美国常规州失业福利计划下申请失业救济人数为 38.5 万人，为新冠疫情在美国爆发以来首次跌破 40 万人。另美国劳工部当周亦公布 5 月份非农就业数据为 55.9 万人，高于 4 月前值 26.2 万人，但不及此前市场普遍预期的 65 万人。

二、国内市场动态及热点事件

（一）国内市场动态

当周央行累计进行 500 亿元逆回购操作，同期有 500 亿元逆回购到期，继续完全对冲到期量。

人民币汇率方面，当周美元兑人民币中间价、即期在岸价、离岸定盘价较上周分别上涨 0.34%、上涨 0.42%、上涨 0.50%，截至周五收盘分别收于 6.4072、6.3952、6.3923。当周央行为缓解人民币汇率升值压力，自 2007 年来首次宣布上调金融机构外汇存款准备金率，由现行的 5% 提高到 7%。有经济学家指出，这是央行

在避免直接干预的前提下，为了应对中国境内市场美元流动性过度泛滥而采取的应对措施。

（二）国内热点事件

国内经济数据方面，当周中国国家统计局公布数据显示，5月份官方制造业采购经理指数(PMI)由4月的51.1小幅降至51.0，低于此前市场普遍预期中值51.1。其中衡量建筑和服务业活动的非制造业指数升至55.2，高于此前市场预期中值55.1。有经济学家称，中国5月PMI指数低于预期值，证实了中国经济复苏的步伐正在放缓，复苏势头的高峰已过。

国内重大消息方面，美国《彭博社》引述知情人士称，财政部拟参照中央汇金公司持股国有商业银行模式，成立新的控股平台承接华融、长城等四大资产管理公司(AMC)的股权。而是否引入新的战略投资者，并相应稀释财政部目前在四大AMC的持股比例一事，仍在内部讨论中。

附表

一、国投集团已发行美元债二级市场情况（截至6月4日）

发行日	到期日	年期	实际 剩余 年期	债券评级 (穆迪/标普/ 惠誉)	规模 (百万 美元)	票息 率(%)	二级市场 买入价	当前 收益 率(%)	G 息差
05/04/2017	05/04/2022	5	0.91	A2 / A / A+	500	2.875	101.900	0.77	73.0
05/21/2019	05/21/2024	5	2.96	A2 / - / A+	500	3.250	106.066	1.15	85.0
11/05/2020	11/05/2025	5	4.42	A2 / - / A+	300	1.500	99.519	1.61	96.7
05/04/2017	05/04/2027	10	5.91	A2 / A / A+	500	3.625	108.778	2.04	105.5
05/21/2019	05/21/2029	10	7.96	A2 / - / A+	500	3.750	108.281	2.59	125.8

二、汇率和利率变动情况

1. 集团境外业务涉及主要货币汇率

	周五收盘	较上周涨跌
美元指数	90.1360	0.12%
欧元兑美元	1.2167	-0.21%
美元兑日元	109.5200	-0.30%
英镑兑美元	1.4157	-0.22%
美元兑加元	1.2084	0.07%
澳元兑美元	0.7739	0.35%
新西兰元兑美元	0.7214	-0.50%
美元兑港元	7.7567	-0.06%
美元兑印度卢比	73.0025	0.77%
美元兑印尼卢比	14295.00	0.07%
约旦第纳尔兑美元	0.7090	0.00%
孟加拉塔卡兑美元	84.5682	-0.16%
美元兑瑞典克朗	8.2726	-0.39%
美元兑泰铢	31.2750	0.08%

2. 人民币汇率

	周五收盘	较上周涨跌
美元兑人民币中间价	6.4072	0.34%
美元兑人民币即期汇率	6.3952	0.42%
美元兑人民币离岸定盘价	6.3923	0.50%

3. 上海人民币同业拆借利率

	周五收盘 (%)	较上周涨跌
SHIBOR ON	2.1750	0.42%
SHIBOR 1W	2.1870	-3.99%
SHIBOR 2W	2.1100	-11.20%
SHIBOR 1M	2.3770	-1.12%
SHIBOR 3M	2.4440	-1.29%
SHIBOR 6M	2.6290	-1.28%
SHIBOR 12M	2.8870	-0.86%

4. 中国国债到期收益率

	周五收盘 (%)	较上周涨跌
1 年期	2.3540	-0.17%
3 年期	2.7790	1.16%
5 年期	2.9630	1.61%
10 年期	3.1300	1.36%
30 年期	3.6070	0.64%

5. 美元、英镑拆借利率

	周五收盘 (%)	较上周涨跌
美元 LIBOR 0/N	0.0551	-9.82%
美元 LIBOR 1W	0.0604	4.10%
美元 LIBOR 1M	0.0813	-5.39%
美元 LIBOR 3M	0.1283	-2.38%
美元 LIBOR 6M	0.1649	-3.58%
美元 LIBOR 12M	0.2460	-0.86%
英镑 LIBOR 0/N	0.0411	-1.49%
英镑 LIBOR 1W	0.0389	-7.98%
英镑 LIBOR 1M	0.0533	4.41%
英镑 LIBOR 3M	0.0781	-3.84%
英镑 LIBOR 6M	0.1049	-1.06%
英镑 LIBOR 12M	0.1655	1.85%

6. 美国国债到期收益率

	周五收盘 (%)	较上周涨跌 (基点)
1 年期	0.0380	0.50
3 年期	0.3008	0.29
5 年期	0.7788	-2.07
10 年期	1.5534	-4.09
30 年期	2.2313	-5.11