

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180206】现券收益率大幅低开

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2018/02/06

今日央行发布公告称，目前银行体系流动性总量处于较高水平，可吸收央行逆回购到期、现金投放等因素的影响，不开展公开市场操作。今日逆回购到期 800 亿元，资金净回笼 800 亿元。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.5390%，上涨 0.85 个基点；7 天品种报 2.7706%，下跌 0.52 个基点；1 个月品种报 4.0887%，下跌 1.83 个基点；3 个月品种报 4.7206%，下跌 0.52 个基点。当前央行已连续 9 个工作日暂停公开市场操作，早盘伊始，资金面较昨日略有收敛，但月内资金总体维持宽松态势，午后资金融出减少，资金加点融出，尾盘流动性恢复至充裕。

本周资金到期 2200 亿，较上周大幅减少，周一至周五分别到期 400 亿、800 亿、1000 亿、0 亿、0 亿。在前期“临时准备金动用安排”、惠普金融定向降准、

财政支出力度加大等利好因素影响下，目前银行间市场流动性维持较高水平，叠加本周逆回购到期量不大、周三有 1200 亿国库现金定存释放，资金面大幅收紧概率不大。

今日发行的 182 天期、5 年期、7 年期国开行固息债中标利率分别为 3.4268%、4.8073%、4.9155%，全场倍数分别为 3.44 倍、3.85 倍、4.3 倍，边际倍数分别为 1.39 倍、16 倍、1.17 倍。国债期货高开高走，全线收涨。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.095，较上个交易日上涨 0.40%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.030，较上个交易日上涨 0.19%。在全球股市大幅下挫、避险情绪抬升的提振下，今日债券市场大幅反弹，现券收益率低开，随后维持窄幅震荡。截至目前，剩余期限 9.55 年的国开债活跃券 170215 收益率报

5.005%/4.9975%；剩余期限 9.74 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.8875%/3.88%。

周二人民币兑美元中间价报 6.3072，较上个交易日下调 53 点。在岸人民币兑美元早盘低开高走，午后涨幅扩大，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.2783，较上一交易日收盘价上涨 144 点；离岸人民币兑美元一路走高，尾盘略有回落，现报 6.2909，较上一交易日收盘价上涨 210 点，两岸汇差目前在 136 点附近。美元指数全天弱势震荡，尾盘大幅下跌，现报 89.45，较上一交易日收盘价下跌 0.26%。

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。