

市场概述

Market Overview

【晨报 20180119】

文/Vivian Shen



CFETS-NEX 2017/01/19

1. 财经新闻

(1) 外管局公布中国银行结售汇数据。中国 2017 年 12 月银行结售汇顺差 60 亿美元；1-12 月银行累计结售汇逆差 1116 亿美元。2017 年中国跨境资金流动形势明显好转，外汇市场供求趋向基本平衡。2017 年是跨境资金流动由净流出到基本平衡的转折之年，判断 2018 年外部环境总体有利于跨境资金流动形势。

(2) 水泥需求进入淡季，多地水泥价格不断走低。水泥需求进入淡季，加之 1 月 11 日熟料价格回调这剂猛药，多重因素引发长三角、鄂东、福建、河南、山东、江西等地区水泥价格不断走低。市场人士预计，在春节之前，需求恢复都比较差，上述地区水泥价格很可能持续下调。

(3) 美联储三号人物：支持重审 2% 通胀目标，暗示三月可能加息。美联储

三号人物，纽约联储主席杜德利表示，美联储应该重新审核其 2% 的通胀目标，作为评估抵抗下一轮经济衰退工具的一部分。他认为美联储应对通胀考虑采取 1.5%~2.5% 的区间目标，目前经济过热而不是经济衰退才是更大的担忧。杜德利还暗示三月可能加息，预计年内加息三次。

(4) 韩国央行维持 7 天回购利率在 1.5% 不变，符合预期。韩国央行维持 7 天回购利率在 1.5% 不变，符合预期。韩国央行行长李柱烈：预计 2018 年韩国 GDP 增速为 3%（此前预估为 2.9%），CPI 为 1.7%（此前预估为 1.8%）；货币政策将保持宽松，周四的利率决议是一致通过的。

2. 市场动态

(1) 周四央行公开市场进行 800 亿元 7 天期、700 亿元 14 天期、100 亿元

63 天期逆回购操作，逆回购到期 700 亿元，资金净投放 900 亿元。今日有 1500 亿元逆回购到期（7 天 1400 亿、63 天 100 亿）。周四早盘资金面延续紧张势态，大行以及股份行隔夜资金融出有限，下午资金面趋于宽松，临近尾盘有少量机构融入隔夜资金。总体来看，短期各期限成交价格较前一交易日多数上涨，成交量较前一交易日减少；长期资金成交价格多数下跌，成交量有所增加。

（2）周四债市交投较活跃，收益率较前一交易日上行。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 91.495，较上个交易日下跌 0.31%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.660，较上个交易日下跌 0.19%。剩余期限 9.60 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.1175%/5.1075%。

（3）据中国外汇交易中心数据，周四在岸人民币兑美元（CNY）北京时间 23:30 收报 6.4180 元，较前一交易日夜盘收盘涨 155 点；全天成交量 134.84 亿美元，较前一交易日缩水 26.10 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 贴现国债 04 等国债 1 只，计划发行规模 100 亿；18 交通银行 CD024 等同业存单 92 只，计划发行规模 516.20 亿；18 国泰君安 CP001 等金融债 1 只，计划发行规模 30 亿；18 碧桂园 MTN001 等中期票据 9 只，计划发行

规模 70.40 亿；18 正才 SCP001 等短期融资券 7 只，计划发行规模 51 亿；共计 110 只债券发行，计划发行规模 767.60 亿。

4. 评级变动

无

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。