

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20180502】现券收益率震荡走升

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/05/02

今日央行公开市场进行 2000 亿元 7 天期逆回购操作，逆回购到期 2000 亿，资金零投放零回笼。Shibor 利率全数下跌，其中隔夜品种报 2.7200%，下跌 10.40 个基点；7 天品种报 2.8920%，下跌 8.00 个基点；1 个月品种报 3.8930%，下跌 0.70 个基点；3 个月品种报 4.0030%，下跌 0.20 个基点。今日为五月第一个交易日，银行间市场资金面开盘均衡稍紧，早盘机构需求较多，部分股份制融入隔夜，大行融出小量隔夜和加权 7 天期限资金，10 点以后，股份制加权融出隔夜资金，流动性逐渐宽松，午盘机构需求减少，流动性呈现均衡偏松态势。

今日财政部发行的 3 年期、7 年期附息国债中标利率分别为 3.2016%、3.6276%，边际利率分别为 3.2838%、3.6726%，全场倍数分别为 1.74 倍、

1.87 倍，边际倍数分别为 1.53 倍、1.16 倍。下午发行的 1 年期、5 年期、7 年期、10 年期农发行固息增发债中标利率分别为 3.6492%、4.3296%、4.5185%、4.6099%，全场倍数分别为 1.99 倍、2.29 倍、3.55 倍、2.13 倍，边际倍数分别为 1.49 倍、7.42 倍、1.6 倍、25.4 倍。

国债期货全天维持低迷，震荡收跌。国债期货 10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 94.390，较上个交易日下跌 0.18%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 97.565，较上个交易日下跌 0.17%。节后资金面转松，财新和官方制造业 PMI 变动不大，不过中美经贸对话举行在即，现券收益率震荡上行，截至目前，剩余期限 9.78 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.48%/4.46%；剩余期限 9.76 年的国债活跃券 180004 收益率报—%/3.665%。

周三人民币兑美元中间价报 6.3670，较上个交易日下调 277 点。在岸人民币兑美元全天震荡偏弱，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.3602，较上一个交易日下跌 163 点；离岸人民币兑美元早盘一路下行，午后温和回升，现报 6.3552，较上一交易日下跌 171 点，两岸汇差目前倒挂在 40 点附近。美元指数走势低迷，全天维持震荡偏弱，现报 92.34，跌 0.14%。

上周五（4 月 27 日）CFETS 人民币汇率指数录得 97.37，按周上行 0.38；参

考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 100.20，按周上行 0.54，参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 97.89，按周上行 0.16。

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。