

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20171013】央行超量续作 MLF

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/10/13

今日央行暂停公开市场操作，逆回购到期 200 亿，此外有 840 亿 MLF 到期，央行超额续作 MLF 4980 亿，资金净投放（含 MLF）3940 亿。Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 2.6050%，下跌 5.20 个基点；7 天品种报 2.8516%，下跌 3.44 个基点；1 个月品种报 4.0490%，下跌 0.22 个基点；3 个月品种报 4.3599%，上涨 0.18 个基点。今日银行间市场资金面维持宽松态势，早盘即有机构减点融出隔夜，7 天多以加权成交，午后流动性更为宽裕，隔夜价格下降明显；其他期限方面，14 天需求略有减少，长期限资金成交寥寥。

今日海关总署公布数据显示，美元口径下，9 月进口同比 18.7%，高于预期的 14.7% 和前值 13.5%，出口同比 8.1%，不及预期 10%，贸易顺差 284.7 亿美元，为 6 个月新低。出口同比继续不及预期，主

要是人民币兑美元较历史同期升值所致，进口同比连续三个月上升，表明国内需求持续向好。

今早财政部发行的 91 天期、182 天期贴现国债加权收益率分别为 3.2400%、3.4110%，边际利率分别为 3.3978%、3.5410%，全场倍数分别为 1.29、2.14 倍。整体而言，今日两期国债招标结果较弱，机构投标热情一般。

国债期货早盘高开，随后维持震荡格局，午后下挫，小幅收跌。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 94.615，跌 0.03%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 97.250，跌 0.03%。今早央行超量续作 MLF 对债市短暂提振，但稍后公布的外贸数据超预期，叠加大宗商品大涨，再度抑制债市走高，现券收益率上涨依旧。截至目前，剩余期限 9.87 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.26%/4.255%；

剩余期限 9.81 年的国债活跃券 170018
收益率报 3.68%/3.6675%。

周五人民币兑美元中间价报 6.5866，
较上个交易日下调 58 点。在岸人民币兑
美元早盘急涨，随后小幅回落，午后跌
幅扩大，回吐部分涨幅，截至 16:30，在
岸人民币兑美元报收 6.5868，较上一交
易日收盘价上涨 20 点；离岸人民币兑美
元与在岸人民币兑美元走势相似，现报
6.5792，较上一交易日收盘价跌 11 点，
两岸汇差目前倒挂在 84 点附近。美元指
数震荡下挫，临近尾盘拉升，收回部分
失地，现报 93.03，较上一交易日收盘价
下跌 0.09%。

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。