

市场概述

Market Overview

【晨报 20180202】

文/ Ryan Rui



CFETS-NEX 2018/02/02

1. 财经新闻

(1) 中国央行公布 1 月公开市场操作数据。1 月开展常备借贷便利 (SLF) 操作共 254.50 亿元人民币。1 月末 SLF 余额为 242.60 亿元，12 月末余额为 1,304.20 亿元。开展中期借贷便利 (MLF) 操作共 3,980.00 亿元人民币，期限 1 年，利率为 3.25%。1 月末 MLF 余额为 46,300.00 亿元，12 月末余额为 45,215.00 亿元。对国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行三家银行净增加抵押补充贷款 (PSL) 共 720 亿元，1 月末 PSL 余额为 27596 亿元。

(2) 美国 1 月制造业活动增长放缓。据美国供应管理协会 (ISM) 统计，美国 1 月 ISM 制造业指数为 59.1，高于预期的 58.6，12 月 ISM 制造业指数由 59.7 下修为 59.3。受新订单和生产以及就业下滑的影响，1 月 ISM 制造业指数不及

12 月，表明美国制造业活动增长放缓，但 1 月的读数仍连续 17 个月处于荣枯线 (50 的读数) 上方，意味着美国经济的持续扩张。

(3) 欧元区债券收益率明显上涨。德国 10 年期国债收益率一度涨至 0.738%，创 2015 年 5 月 14 日 (当天交投于 0.773%-0.678% 区间) 以来盘中新高。10 年期法债收益率一度涨至 1.0% 整数位心理关口，为 2017 年 3 月份以来首次。10 年期西债与德债收益率差回落至 68 个基点，创 2010 年 4 月份以来新低，10 年期意债/德债收益率差也回落至 124 个基点附近，创 2016 年 9 月份以来新低。

2. 市场动态

(1) 周四央行暂停公开市场操作，逆回购到期 800 亿元，资金净回笼 800 亿元。今日有 900 亿元 (14 天) 逆回购到期。周四资金面延续宽松局面，早盘

隔夜、7 天融出较多，市场有部分跨春节融资需求，融出资金可满足需求，成交量较上个交易日增加。总体来看，各期限成交价格较上个交易日多数上涨，成交量较上个交易日大幅增加。

(2) 周四债市交投较活跃，收益率较上个交易日下行。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.130，较上个交易日上涨 0.23%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.045，较上个交易日上涨 0.16%。剩余期限 9.56 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.0475%/5.04%。

(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 6.2965 元，持平于上个交易日夜盘收盘位；全天成交量 114.52 亿美元，较上个交易日扩大 22.80 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 贴现国债 07 等

国债 2 只，计划发行规模 200 亿；18 农业银行 CD018 等同业存单 113 只，计划发行规模 1161.20 亿；18 国泰君安 CP002 等金融债 1 只，计划发行规模 35 亿；18 中航租赁 MTN001BC 等中期票据 5 只，计划发行规模 45.30 亿；18 洋丰 SCP002 等短期融资券 6 只，计划发行规模 29.50 亿；共计 127 只债券发行，计划发行规模 1471 亿。

4. 评级变动

无

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。