

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180511】4 月社融规模高于预期

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/05/11

今日央行发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等因素的影响，不进行公开市场操作。今日有 200 亿元 7 天期逆回购到期，资金净回笼 200 亿。Shibor 利率短端下行，长端上行，其中隔夜品种报 2.4870%，下跌 2.20 个基点；7 天品种报 2.7130%，下跌 1.00 个基点；1 个月品种报 3.7990%，下跌 0.70 个基点；3 个月品种报 4.0500%，上涨 1.60 个基点。今日早盘政策性银行融出隔夜至 2 个月资金，大行、股份制融出加权隔夜至 7 天资金，市场需求均可以得到满足，农商、城商和非银融出 14 天资金，此外，股份制、农商和非银融出 1 个月资金，总体而言，今日资金面继续维持宽松态势。

央行今日公布数据显示，中国 4 月 M2 货币供应同比 8.3%，低于预期和前值。4 月新增人民币贷款 11800 亿人民币，略

高于预期的 11000 亿人民币，前值为 11200 亿人民币。4 月社会融资规模 15600 亿人民币，高于预期的 13500 亿人民币，前值由 13300 亿人民币修正为 13323 亿人民币。

今日发行的 91 天期、182 天期贴现国债中标利率分别为 2.6718%、2.9132%，边际利率分别为 2.7461%、2.9673%，全场倍数分别为 2.26、2.54 倍，边际倍数分别为 4.37、1.01 倍。

国债期货高开后横盘整理，午后冲高回落，勉强收红。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 94.100，较上个交易日上涨 0.02%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 97.775，较上个交易日持平。资金面继续维持宽松，但市场情绪依旧维持谨慎，现券收益率全天维持震荡，较昨日尾盘小幅下行，截至目前，剩余期限 9.76 年的国开债活跃券 180205 收

收益率报 4.5025%/4.4925%；剩余期限 9.73 年的国债活跃券 180004 收益率报 --%/3.67%。

周五人民币兑美元中间价报 6.3524，较上个交易日上调 244 点。在岸人民币兑美元涨幅收窄后维持小幅震荡，临近收盘直线走强，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.3351，较上一个交易日大幅上涨 262 点；离岸人民币兑美元早盘震荡走弱，临近尾盘收复全部失地，现报 6.3249，较上一交易日上涨 47 点，目

前两岸汇差倒挂在 90 点附近。美元指数早盘波动整理，午后冲高回落，现报 92.63，下跌 0.10%。

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。