

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20180507】现券长端收益率上行

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2018/04/28

今日央行发布公告称，目前银行体系流动性总量处于较高水平，可吸收金融机构缴存法定存款准备金等因素的影响，不进行公开市场操作。今日无逆回购到期，资金零投放零回笼。Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 2.5820%，下跌 1.20 个基点；7 天品种报 2.7680%，下跌 3.80 个基点；1 个月品种报 3.8400%，下跌 1.10 个基点；3 个月品种报 3.9943%，上涨 0.13 个基点。

周一资金面延续宽松态势，早盘伊始，大行、股份制纷纷融出大量 21 天及以内资金，加权隔夜需求基本得到迅速满足，9 点半后存款类机构开始逐渐融入减点隔夜和 7 天，隔夜减点幅度更为明显，午后流动性继续宽松，其他期限方面，14 天、21 天买盘需求有限，一个月及以上资金交投清淡。

今日发行的 2 年期农发行固息增发债

中标利率为 4.004%，全场倍数为 4.65 倍，边际倍数为 1.09 倍。国债期货高开低走，随后一路下行，尾盘收跌。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 94.405，较上一个交易日下跌 0.31%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 97.875，较上一个交易日下跌 0.02%。今日资金面延续宽松态势，但受制于大宗商品节节攀升、经济基本面稳健向好，债券收益率震荡上行，截至目前，剩余期限 9.77 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.455%/4.45%；剩余期限 9.75 年的国债活跃券 180004 收益率报 3.65%。

周一人民币兑美元中间价报 6.3584，较上一个交易日下调 63 点。在岸人民币兑美元早盘上行，午盘起一路下跌，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.3649，较上一个交易日下跌 60 点；离岸人民币兑美元早盘震荡偏强，午盘急跌，午后

横盘整理，现报 6.3652，较上一交易日  
下跌 103 点，两岸汇差目前在 4 点附近。  
美元指数早盘小幅震荡，午盘起一路上  
行，上涨 0.23%。

以上仅供参考，谢谢！

上周五（5月4日）CFETS 人民币汇  
率指数录得 97.52，按周上行 0.15；参  
考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得  
100.44，按周上行 0.24，参考 SDR 货币  
篮子的人民币汇率指数录得 98.22，按周  
上行 0.33。

如果您对本文有任何评论和见解

请发电邮至：[shmarketing@cfets-nex.com.cn](mailto:shmarketing@cfets-nex.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-nex.com.cn](http://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。