

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180416】银行间市场流动性收敛

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2018/04/16

为对冲税期、金融机构缴存法定存款准备金和央行逆回购到期等因素的影响，维护银行体系流动性合理稳定，央行开展了 800 亿 7 天期、700 亿 14 天期逆回购操作。今日有 200 亿逆回购和 800 亿国库现金定存到期，资金净投放 500 亿。Shibor 利率短端走高，长端下行。其中隔夜品种报 2.5820%，上涨 2.50 个基点；7 天品种报 2.8020%，上涨 0.40 个基点；1 个月品种报 3.8210%，下跌 0.40 个基点；3 个月品种报 4.1730%，下跌 0.60 个基点。周一，受税期和缴准因素影响，银行间市场资金面较上周收敛，早盘伊始，流动性均衡偏松，随后融出逐渐减少，午后大行纷纷融入资金，流动性供不应求。

今日发行的 2 年期、5 年期农发行固息增发债中标利率分别为 4.0912%、4.3004%，全场倍数分别为 5.3、2.46 倍，

边际倍数分别为 15、2 倍。国债期货早盘高开高走，午后涨幅扩大，创半年新高。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 94.355，较上个交易日上涨 0.59%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 97.350，较上个交易日上涨 0.37%。今日，央行公开市场净投放以稳定流动性，叠加 3 月国内经济数据不佳，经济下行压力显现，而海外方面，中东局势恶化、地缘政治担忧再起，国内现券收益率震荡下行，截至目前，剩余期限 9.82 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.555%/4.545%；剩余期限 9.80 年的国债活跃券 180004 收益率报 3.665%/—%。

周一人民币兑美元中间价报 6.2884，较上个交易日上调 14 点。在岸人民币兑美元早盘震荡下跌，午后一度反弹，尾盘再度回落，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.2811，较上一交易日上涨 14

点。离岸人民币兑美元早盘一路下跌，午后震荡回升，现报 6.2758，较上一个交易日下跌 23 个点，两岸汇差目前倒挂在 56 点附近。美元指数午后大跳水，现报 89.58，跌 0.24%。

上周五（4 月 13 日）CFETS 人民币汇率指数录得 96.97，按周上涨 0.35；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 99.56，按周上涨 0.32，参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 97.67，按周下跌 0.13。

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。