

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20180509】债市延续调整态势

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2018/05/09

今日央行公开市场进行 600 亿 7 天期、400 亿 14 天期逆回购操作，并开展了 1200 亿国库现金定存操作，逆回购到期 2000 亿，国库现金定存到期 1200 亿，资金净回笼 1000 亿（含国库定存）。

Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 2.5200%，下跌 5.50 个基点；7 天品种报 2.7340%，下跌 1.70 个基点；1 个月品种报 3.8160%，下跌 1.30 个基点；3 个月品种报 4.0130%，上涨 1.36 个基点。今日银行间市场资金面延续宽松态势，早盘机构融出较多，但减点幅度较昨日收敛，午后流动性依旧宽松，但供给相对早盘减少，尾盘部分大行有补头寸需求，但融出不多。

今早发行的 2 年期、5 年期附息国债加权中标利率分别为 3.0551%、3.3491%，边际利率分别为 3.1319%、3.3818%，全场倍数分别为 2.43、2.03 倍，边际倍数

分别为 1.28、1.12 倍。下午发行的 1 年期、5 年期、7 年期、10 年期农发行固息债中标利率分别为 3.5830%、4.4096%、4.5687%、4.6500%，全场倍数分别为 2.49、2.24、3.48、3.51 倍，边际倍数分别为 1.1、1.54、1.16、9.91 倍。

国债期货低开，全天低迷。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 93.885，较上个交易日下跌 0.20%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 97.670，较上个交易日下跌 0.11%。近期违约案例明显增加，对债市产生一定冲击，现券收益率继续上行，截至目前，剩余期限 9.76 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.53%/4.52%；剩余期限 9.74 年的国债活跃券 180004 收益率报 3.71%/—%。

周三人民币兑美元中间价报 6.3733，较上个交易日下调 59 点。在岸人民币兑美元早盘低开维持震荡，午后下跌迅速，

截至 16:30，在岸人民币兑美元收报
6.3784，较上一个交易日下跌 108 点；
离岸人民币兑美元全天呈现下行态势，
现报 6.3763，较上一交易日下跌 102 点，
目前两岸汇差倒挂在 15 点附近。美元指
数走强，现报 93.2624，上涨 0.19%。

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。