市场概述
Market Overview

【每日市场动态 20180112】12 月金融数据全面回落

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/01/12

今日央行进行 1400 亿 7 天期、1300 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 900 亿，资金净投放 1800 亿，本周累计净投放 400 亿元。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.8300%，较上个交易日跌 0.20 个基点；7 天品种报 2.8640%，涨 3.20 个基点；1 个月品种报 4.1134%，跌 4.98 个基点；3 个月品种报 4.6791%，涨 0.90 个基点。今日资金面早盘均衡偏紧，午后趋于均衡，大行、股份制融出隔夜资金，大行融入隔夜，股份制融入隔夜至 1 个月期限资金。

今早公布的 12 月进出口同比增速双双回落，进口远逊于预期，出口略高于预期，贸易顺差大幅增长。午后发布的 12 月新增人民币贷款 5844 亿元人民币，创 2016 年 4 月以来最低；社会融资规模增量 11400 亿元人民币，大幅低于市场预期；M2 货币供应同比 8.2%，增速创历史新低，M1-M2 剪刀差较上个月持平。

财政部发行的 91 天、182 天期贴现国债加权中标利率分别为 3.3101%、3.5258%，边际中标利率分别为 3.4059%、3.6095%，投标倍数分别为 2.47、2.66 倍，边际倍数分别为 9.5、1.56 倍。国债期货早盘高开震荡，午后涨幅扩大，全线收涨。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 92.275，较上个交易日上涨 0.17%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.145，较上个交易日上涨 0.10%。今日央行公开市场大幅净投放，资金面均衡稍紧，债券市场小幅高开，进出口及金融数据的发布对债市影响有限，现券收益率全天小幅震荡。截至目前，剩余期限 9.62 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.015%/5.01%；剩余期限 9.81 年的国债活跃券 170025 收益率报--%/3.925%。

周五人民币兑美元中间价报 6.4932，较上个交易日上调 215 点。在岸、离岸人民币兑美元震荡走强，午后涨幅进一步扩大，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.4680，创四个月新高，较上一交易日收盘价上涨 298 点。离岸人民币兑美元现报 6.4750，较上一交易日收盘价上涨 156 点，两岸汇差目前在 60 点左右；美元指数震荡偏弱，现报 91.71，较上一交易日收盘价下跌 0.20%。

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。