

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180202】债市上涨势头有所减弱

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2018/02/02

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，可吸收央行逆回购到期、现金投放等因素的影响，不开开展公开市场操作。今日逆回购到期 900 亿元，资金净回笼 900 亿元。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.5173%，上涨 0.19 个基点；7 天品种报 2.7880%，下跌 0.45 个基点；1 个月品种报 4.1293%，下跌 0.36 个基点；3 个月品种报 4.7278%，上涨 0.02 个基点。

当前央行已连续 8 个工作日暂停公开市场操作，但银行间市场资金面依旧延续宽松态势。早盘大行、股份制融出隔夜至 21 天期资金，临近午盘需求基本满足，午后流动性依旧宽裕，不少大行减点融出，长期限方面，跨春节资金压力不大。

今日财政部发行的 91 天期、182 天期贴现国债中标利率分别为 3.1784%、

3.3434%，边际利率分别为 3.2347%、3.3853%，全场倍数分别为 3.11 倍、3.21 倍。国债期货低开低走，午后小幅反弹后再度回落，尾盘全线收跌。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 91.970，较上个交易日下跌 0.18%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.950，较上个交易日下跌 0.08%。尽管月初资金面维持宽松态势，但受制于美债、欧元区债券大跌的影响，国内债市上涨势头有所减弱，现券收益率小幅回落。截至目前，剩余期限 9.56 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.045%/5.0425%；剩余期限 9.75 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.91%/3.90%。

周五人民币兑美元中间价报 6.2885，较上个交易日上调 160 点。在岸人民币兑美元早盘震荡偏弱，午后大幅拉升，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报

6.2798，较上一交易日收盘价上涨 162 点。离岸人民币兑美元早盘维持弱势，午后大幅回调，现报 6.2902，较上一交易日收盘价小幅上涨 7 点，两岸汇差目前在前在 84 点附近。美元指数震荡上行，午后一度直线回落，尾盘再度回升，现报 88.75，较上一交易日收盘价上涨 0.12%。

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。