

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20180308】2月出口超预期大增

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/03/08

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等因素的影响，不开展公开市场操作。今日逆回购到期 1000 亿元，资金净回笼 1000 亿元。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.5700%，下跌 2.20 个基点；7 天品种报 2.8620%，下跌 1.10 个基点；1 个月品种报 4.2544%，上涨 6.08 个基点；3 个月品种报 4.7407%，上涨 0.43 个基点。今日早盘隔夜宽松，各类型机构均有融出，需求基本得到迅速满足，午后融出减少，市场逐渐趋于均衡。

海关总署今日公布数据显示，中国 2 月出口同比(按美元计)为 44.5%，大幅高于预期的 11%，前值由 11.1%修正为 11.2%；进口同比(按美元计)为 6.3%，低于预期的 8%，前值由 36.9%修正为 36.8%；贸易帐(按美元计)录得 337.43

亿，预期为-70.5 亿，前值由 203.4 亿修正为 203.5 亿。

今早发行的 3 年期、5 年期进出口行固息增发债中标利率分别为 4.6418%、4.7197%，全场倍数分别为 2.6 倍、3.08 倍，边际倍数分别为 2.65 倍、7.08 倍。下午发行的 91 天期贴现国开债中标利率为 2.8356%，全场倍数为 4.6，边际倍数为 1.04。5 年期、7 年期、10 年期国开行固息增发债中标利率分别为 4.7017%、4.8357%、4.7468%，全场倍数分别为 2.99 倍、3.45 倍、3.24 倍，边际倍数分别为 5.23 倍、10.3 倍、1.16 倍。

国债期货高开低走，小幅收跌。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 92.940，较上个交易日下跌 0.02%，5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 96.535，较上个交易日下跌 0.01%。今日资金面日内趋于收敛，早盘现券收益率小幅低开，随后

受外贸数据超预期等影响，现券收益率震荡上行。截至目前，剩余期限 9.47 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.875%/4.8675%；剩余期限 9.66 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.85%/—%。明日将公布 CPI 和 PPI 数据，市场预期 2 月 CPI 同比或将超 2%。

周四人民币兑美元中间价报 6.3239，较上个交易日上调 55 点。在岸人民币兑美元早盘快速下跌后震荡回升，回吐大部分涨幅，午后再度大幅震荡下行，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.3321，较上个交易日收盘价下跌 92 点；离岸人民币兑美元早盘一路下行，午间

快速拉升，午后震荡下行，现报 6.3309，较上一交易日收盘价下跌 105 点，两岸汇差目前倒挂 15 点左右。美元指数全天维持横盘整理态势，现报 89.63，涨 0.04%。

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。