

## 市场概述 Market Overview

### 【每日市场动态 20180427】临近月末债市交投清淡

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2018/04/27

今日央行公开市场进行 400 亿元 7 天期逆回购操作，逆回购到期 400 亿，资金零投放零回笼。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.9210%，上涨 15.60 个基点；7 天品种报 2.9780%，上涨 5.30 个基点；1 个月品种报 3.8990%，上涨 3.40 个基点；3 个月品种报 4.0070%，上涨 1.50 个基点。

周五，资金面早盘依旧维持紧张态势，7 天跨月资金利率高企，非银融入需求旺盛，但卖盘较少，午后有机构陆续融出隔夜和 7 天，非银需求得以满足，银行仍有部分缺口，尾盘隔夜资金较为宽松，价格下降明显，并有减点融出。

国家统计局公布数据显示，受春节延后、工业产品价格涨幅回落、财务费用增加因素影响，3 月规模以上工业企业利润增速由上月的 10.8% 大幅回落至 3.1%，1-3 月份全国规模以上工业企业实现利润

总额 15533.2 亿元，同比增长 11.6%，增速比 1-2 月份放缓 4.5 个百分点。

今日发行的 91 天贴现国债中标加权利率为 2.6937%，边际利率为 2.8031%，全场倍数为 3.12 倍，边际倍数为 21 倍。国债期货早盘高开低走，尾盘收跌。国债期货 10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 94.500，较上个交易日下跌 0.11%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 97.690，较上个交易日下跌 0.19%。临近月末和节假日，债市交投清淡，现券收益率震荡上行，截至目前，剩余期限 9.79 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.4375%/4.43%；剩余期限 9.77 年的国债活跃券 180004 收益率报—%/3.625%。

周五人民币兑美元中间价报 6.3393，较上个交易日下调 110 点。在岸人民币兑美元早间横盘震荡，午后下行，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.3439，

较上一个交易日下跌 139 点；离岸人民币兑美元全天一路下跌，现报 6.3378，较上一交易日下跌 103 点，两岸汇差目前倒挂在 62 点附近。美元指数早盘震荡偏弱，午后一路上行，现报 91.84，涨 0.29%。

国家外汇管理局公布数据显示，2018 年 3 月我国国际货物和服务贸易逆差 2060 亿元人民币，其中货物贸易逆差 401 亿元人民币，服务贸易逆差 1659 亿元人民币。

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](mailto:shmarketing@cfets-nex.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-nex.com.cn](http://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。