

市场概述

Market Overview

【晨报 20180511】

文/ Ryan Rui



CFETS-NEX 2018/05/11

1. 财经新闻

(1) 中国证监会将检查债券基金风险。据财联社 5 月 10 日讯，知情人士称，中国证监会将对债券基金近期可能存在的风险问题进行检查。鉴于近期债券违约事件频发，监管部门注意到有迹象显示，一些债券基金可能存在风险控制不力和违规的问题。检查还包括债券基金是否存在为避免业绩大幅下滑或大规模赎回，同一公司不同基金之间互相买卖高风险债券的情况，以及是否存在信息披露违规或者不及时的情况等。

(2) 英央行维持利率不变。5 月 10 日，英国央行在第一季度经济表现疲软后，保持利率和购债规模不变，均符合预期。央行表示通货膨胀将加速降温，下调未来三年的通胀预期和经济增长预期。随后行长卡尼表示，如果英国经济没有遭遇冲击，预计央行将在 2018 年加

息一次。

(3) 美国 4 月 CPI 不及预期，10 年期美债收益率回落。继令人失望的 PPI 数据出炉之后，10 日公布的美国 4 月 CPI 数据继续不及预期。4 月 CPI 环比 0.2%，预期 0.3%，前值-0.1%；4 月 CPI 同比 2.5%，预期 2.5%，前值 2.4%；4 月核心 CPI 环比 0.1%，预期 0.2%，前值 0.2%；4 月核心 CPI 同比 2.1%，预期 2.2%，前值 2.1%。受此消息影响，现货黄金快速走高并突破 1320 美元/盎司，10 年期美债收益率回落，美元兑日元快速走低。

2. 市场动态

(1) 周四央行公开市场进行 200 亿 7 天期、100 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 500 亿，资金净回笼 200 亿。今日逆回购到期 200 亿元。周四资金面延续宽松态势，上午隔夜至 2 个月期限资

金大量融出，加权隔夜需求基本得到迅速满足，随后存款类机构逐渐融入减点隔夜，午盘资金稍显紧张，下午继续保持宽松平衡。总体来看，各期限成交价格较上个交易日涨跌互现，市场总成交量较上个交易日增加。

(2) 周四债市交投较冷清，收益率较上个交易日震荡。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 94.125，较上个交易日上涨 0.19%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 97.830，较上个交易日上涨 0.12%。剩余期限 9.76 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.525%/4.52%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周四在岸人民币兑美元（CNY）北京时间 23:30 收报 6.3460 元，较上个交易日夜盘收盘涨 160 点；全天成交量 289.69 亿美元，较上个交易日缩水 2.89 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 贴现国债 21 等国债 2 只，计划发行规模 200 亿；18 新

疆债 03 等地方政府债 1 只，计划发行规模 52.70 亿；18 民生银行 CD211 等同业存单 124 只，计划发行规模 1593.20 亿；18 长江商行小微 01 等金融债 1 只，计划发行规模 5 亿；18 乳山 MTN001 等中期票据 1 只，计划发行规模 1 亿；18 扬子大桥 SCP001 等短期融资券 6 只，计划发行规模 50 亿；18 臻元 1 等资产支持证券 1 只，计划发行规模 21.22 亿；共计 138 只债券发行，计划发行规模 1923.12 亿。

4. 评级变动

无

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。