

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20171108】债券市场先抑后扬

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2017/11/08

今日中国公开市场进行了 700 亿元 7 天逆回购操作、300 亿元 14 天逆回购操作、600 亿元 63 天期逆回购操作，逆回购到期 2000 亿，资金净回笼 400 亿。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.5950%，上涨 4.30 个基点；7 天品种报 2.7892%，上涨 0.14 个基点；1 个月品种报 3.9935%，下跌 0.40 个基点；3 个月品种报 4.4377%，上涨 0.63 个基点。周三资金面继续小幅收敛，早盘大行融出部分隔夜资金，隔夜期限维持均衡，午后股份制开始融出隔夜资金，隔夜趋于宽松；7 天资金全天需求较大，但融出有限，较前两日明显收敛；长期限资金需求一般，变化不大。

今早财政部发行的 2 年期、5 年期附息国债中标收益率分别为 3.6693%、3.8719%，全场倍数分别为 1.94、3.64 倍。下午发行的 1 年期、7 年期、10 年

期农发行固息增发债中标收益率分别为 4.0200%、4.5965%、4.6551%，全场倍数分别为 2.91、3.45、3.39 倍。

国债期货早盘震荡偏弱，午间受出口数据不及预期的影响，午后开盘国债期货直线拉升，尾盘全线收红。10 年期国债期货主力合约 T1712 收报 92.850，上涨 0.17%，5 年期国债期货主力合约 TF1712 收报 96.050，上涨 0.11%。现券收益率早盘大幅冲高，十年国债收益率再度突破 3.90 关口，十年国开收益率逼近 4.60 关口，随着进出口数据的公布，午后收益率震荡下行，全天仍有小幅走高，截至目前，剩余期限 9.80 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.555%/4.55%；剩余期限 9.74 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.895%/3.85%。

周三人民币兑美元中间价报 6.6277，较上个交易日下调 61 点。在岸人民币兑

美元早盘维持横盘整理，午后震幅扩大，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6343，较上一交易日收盘价跌 19 点；离岸人民币兑美元震荡走弱后收复全部失地，现报 6.6386，较上一交易日收盘价涨 23 点，两岸汇差目前在 36 点附近。美元指数走势偏弱，现报 94.81，较上一交易日收盘价下挫 0.13%。

海关总署周三公布的数据显示，按美元计，进口同比增长 17.2%，预期 17%，前值由 18.7%修正为 18.6%；出口同比增长 6.9%，预期 7.1%，前值 8.1%；贸易顺

差 382 亿，预期 391 亿，前值 285 亿修正为 286.1 亿。总体而言，10 月进口同比增速基本符合预期，国内需求依旧强劲；而受外围经济放缓等影响，出口同比增速不及预期。

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。