

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180423】国债期货低开低走

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2018/04/23

今日央行公开市场进行 800 亿元 7 天期逆回购操作，逆回购到期 800 亿元，资金零投放零回笼。Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 2.7240%，下跌 2.30 个基点；7 天品种报 2.9000%，上涨 0.70 个基点；1 个月品种报 3.7510%，下跌 1.00 个基点；3 个月品种报 4.0040%，下跌 1.30 个基点。

周一银行间市场资金面尤为紧张，早盘隔夜、7 天资金融出有限，呈现供不应求的局面，资金利率高企，14 天以上成交较少，10 时以后机构鲜有融出，午后流动性依旧维持紧势，资金价格趋于上行，直至尾盘中小行、非银机构的头寸才基本得以借平。

今日发行的 2 年期、5 年期农发行固息增发债中标利率分别为 4.0195%、4.1753%，全场倍数分别为 3.19 倍、3.47 倍，边际倍数分别为 1.86 倍、1.59

倍。国债期货早盘低开低走，午后维持弱势震荡，尾盘收跌。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 94.805，较上个交易日下跌 0.34%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 97.790，较上个交易日下跌 0.19%。今日资金面继续收紧、美债收益率高企，叠加朝鲜决定停止核试验和洲际弹道导弹发射试验，以及美财长考虑赴中国谈判中美贸易争端，引发避险情绪下降，国内现券收益率大幅高开，随后维持窄幅震荡。截至目前，剩余期限 9.81 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.405%/4.40%；剩余期限 9.78 年的国债活跃券 180004 收益率报 3.595%/3.595%。

周一人民币兑美元中间价报 6.3034，较上个交易日下调 137 点。在岸人民币兑美元早盘高开，随后横盘整理，临近尾盘大幅跳水，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.3044，较上一个交易日下

跌 146 点；离岸人民币兑美元一路下行，现报 6.2979，较上一交易日下跌 188 点，两岸汇差目前倒挂在 80 点附近。美元指数早盘窄幅震荡，临近尾盘急剧上行，现报 90.52，涨 0.22%。

上周五（4 月 20 日）CFETS 人民币汇率指数录得 96.99，按周上行 0.02；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 99.66，按周上行 0.10，参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 97.73，按周上行 0.06。

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。