

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170222】国债期货全线收红

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/02/22

今日央行公开市场进行 7 天 500 亿、14 天 400 亿、28 天 300 亿逆回购操作，逆回购到期 650 亿，资金净投放 550 亿元。Shibor 利率继续全线上涨，其中隔夜品种报 2.4845%，上涨 0.15 个基点；7 天品种报 2.7060%，上涨 1.50 个基点；1 个月品种报 4.0850%，上涨 0.30 个基点；3 个月品种报 4.2778%，上涨 0.74 个基点。今日银行间市场呈现早盘偏紧，午后短端宽松态势；具体而言，早盘 21 天以内资金较为紧张，非银高价融出，午后因有大行加权融出隔夜和 7 天，短端资金逐渐宽松；1 个月资金卖盘较多，以非银机构为主。

今日财政部发行的 3 年期、7 年期附息国债中标收益率分别为 2.8057%、3.1487%，边际利率分别为 2.8654%、3.2038%，全场倍数分别为 1.94、2.20 倍，边际倍数分别为 1.35、31.62 倍，

认购倍数较低，但 7 年期国债中标收益率低于市场预期下限，3 年期国债中标收益率符合市场预期。今日农发行 1 年期、3 年期、5 年期、7 年期、10 年期固息增发债中标收益率分别为 3.1858%、3.7902%、3.9734%、4.0996%、4.1371%，全场倍数分别为 3.74、2.66、2.91、3.97、5.62 倍，招标结果总体较好，认购倍数大多超 3 倍，7 年期、10 年期农发债中标收益率低于市场预期下限，其余 3 期债均符合市场预期。

国债期货低开高走，尾盘全线收涨。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 95.620，涨 0.54%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 98.830，涨 0.30%。今日国债期货大幅上行，叠加资管新规传闻冲击逐渐消退、午后资金面宽松，现券收益率亦震荡回落，机构交投旺盛，截至目前，剩余期限 9.51 年的国开债活

跃券 160213 收益率报 4.0675%/4.0625%；
剩余期限 9.70 年的国债活跃券 160023
收益率报 3.33%/3.30%。

周三人民币兑美元中间价报 6.8830，
下调 40 点。在岸人民币兑美元早盘走强，
随后大幅回落，午后横盘震荡，尾盘再
度回升，截止 16:30，报收 6.8780，较
上一交易日收盘价涨 46 点；离岸人民币
兑美元一路下行，现报 6.8661，较上一
交易日收盘价跌 38 点，两岸汇差继续倒
挂，目前汇差倒挂在 128 点。美元指数

早盘略有下跌，随后震荡上行，现报
101.56，涨 0.11%。

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-icap.com.cn

更多信息，请登录网站：www.cfets-icap.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。