

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180403】国债期货午盘快速跳水

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2018/04/03

今日央行发布公告称，目前银行体系流动性总量处于较高水平，不开展公开市场操作。今日无逆回购到期，资金零投放零回笼。Shibor 利率全数下跌，其中隔夜品种报 2.5740%，下跌 4.80 个基点；7 天品种报 2.8700%，下跌 1.30 个基点；1 个月品种报 4.1268%，下跌 6.11 个基点；3 个月品种报 4.3506%，下跌 5.46 个基点。

央行连续八个交易日暂停公开市场操作，资金整体流动性宽松，早盘银行类、非银加权融出隔夜资金，需求较快被满足；大行、股份制加权融出 7 天资金，1 大行加权融出 14 天资金，需求较少；午后股份制、城商行减点融出隔夜，宽松格局持续至尾盘。

今日发行的 3 年期、7 年期、10 年期国开行固息债中标利率分别为 4.3053%、4.6630%、4.5684%，全场倍数分别为 3.4

倍、4.06 倍、3.66 倍，边际倍数分别为 1.1 倍、1.84 倍、1.38 倍。

国债期货早盘小幅高开，临近午盘大幅跳水，午后延续跌势。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 93.470，较上个交易日下跌 0.21%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 96.830，较上个交易日下跌 0.11%。今日资金面总体均衡偏松，中美贸易紧张态势推升市场避险情绪，现券收益率早盘低走，但财政部通知下周国债一级发行计划，发行规模创单期新高，现券收益率震荡回升，截至目前，剩余期限 9.40 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.70%/4.685%；剩余期限 9.59 年的国债活跃券 170025 收益率报—%/3.71%。

周二人民币兑美元中间价报 6.2833，较上个交易日下调 69 点。在岸人民币兑美元早盘急跌后窄幅整理，午后跌幅收

窄，临近尾盘再度回落，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.2844，较上个交易日收盘价下跌 41 点；离岸人民币兑美元早盘一路下行，午盘起震荡上行，午后再度下行，现报 6.2754，较上一交易日收盘价下跌 66 点，两岸汇差目前倒挂 83 点左右。美元指数震荡下跌，午后跌幅扩大，临近尾盘小幅拉升，现报 89.92，下跌 0.13%。

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。