

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20180223】资金面延续宽松态势

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/02/23

央行公开市场进行 1100 亿 7 天期、800 亿 28 天期、400 亿 63 天期逆回购操作，今日无逆回购到期，资金净投放 2300 亿元，此外今日有 1200 亿国库现金定存到期。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.5970%，下跌 3.40 个基点；7 天品种报 2.8810%，下跌 1.00 个基点；1 个月品种报 4.0557%，下跌 1.09 个基点；3 个月品种报 4.7076%，上涨 0.22 个基点。

今日流动性较昨日宽松，开盘隔夜加权融出较多，部分股份制减点融入大量隔夜，较快平盘；股份制早盘融出 3 天期限资金，大行融出参照 7 天综合加权融出 5 天和 7 天期限资金，有大量成交；14 天至 21 天，卖盘较昨日增加，均有大行加权融出。

今日财政部发行的 91 天贴现国债加权中标收益率为 3.1299%，边际利率为

3.1695%，全场倍数为 3.32 倍。国债期货高开高走，午后震荡偏强，全线小幅收涨。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 91.795，较上个交易日上涨 0.11%，5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 95.935，较上个交易日上涨 0.06%。央行连续两日资金净投放，稳定节后流动性，资金面呈现偏松态势，但全球央行加息预期较高，海外债市持续走弱，对国内债市形成一定压力。今日债券市场稍有回暖，现券收益率小幅下行。截至目前，剩余期限 9.50 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.0125%/5.00%；剩余期限 9.70 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.88%/3.87%。

周五人民币兑美元中间价报 6.3482，较上个交易日上调 48 点。在岸人民币兑美元早盘快速上涨，其后小幅震荡回落，午后再度上行，截至 16:30，在岸人民币

兑美元收报 6.3380，较上个交易日收盘价上涨 225 点；离岸人民币兑美元早盘上涨后一路下行，午后小幅回升，现报 6.3338，较上一交易日收盘价上涨 2 点。美元指数全天震荡上行，午后跳水回落，回吐大部分涨幅，现报 89.83，上涨 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-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。