

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180227】国债期货连续两日大涨

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2018/02/27

今日央行发布公告称，临近月末财政支出力度加大，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 利率多数下跌，其中隔夜品种报 2.5610%，下跌 1.00 个基点；7 天品种报 2.8610%，下跌 0.90 个基点；1 个月品种报 4.0380%，下跌 0.63 个基点；3 个月品种报 4.7103%，下跌 0.25 个基点。今日银行间市场早盘流动性较为均衡，头寸很快得以借平，午后资金面呈现均衡偏松态势，需求主要集中于隔夜至 14 天。

今日发行的 1 年期、3 年期、10 年期国开行固息增发债中标利率分别为 3.9806%、4.5486%、4.7901%，全场倍数分别为 4.58 倍、4.07 倍、4.91 倍，边际倍数分别为 3.73 倍、1.4 倍、2.18 倍。总体而言，今日利率债投标需求较旺盛，中标收益率均符合市场预期。

国债期货全天大幅上行，尾盘强势收涨。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 92.660，较上个交易日上涨 0.41%，5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 96.425，较上个交易日上涨 0.23%。临近月末，资金面维持均衡偏松态势，今日债市交投活跃，现券收益率震荡下行。截至目前，剩余期限 9.49 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.935%/4.875%；剩余期限 9.68 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.855%/3.83%。

周二人民币兑美元中间价报 6.3146，较上个交易日上调 232 点。在岸人民币兑美元早盘急剧上涨，随后震荡回落，尾盘小幅收涨，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.3064，较上个交易日收盘价上涨 6 点；离岸人民币兑美元早盘快速上行，随后全天震荡下跌，现报 6.3037，较上一交易日收盘价下跌 82 点。

美元指数早盘震荡偏强，午后一路下行，
现报 89.77，下挫 0.10%。

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。