

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180122】国债期货大幅上涨

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/01/22

今日央行公开市场进行 600 亿元 7 天期、400 亿元 14 天期逆回购操作、100 亿元 63 天期逆回购操作。今日逆回购到期 900 亿元，资金净投放 200 亿元。

Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.7710%，下跌 6.5 个基点；7 天品种报 2.8890%，下跌 0.20 个基点；1 个月品种报 4.1122%，上涨 0.09 个基点；3 个月品种报 4.7122%，上涨 0.07 个基点。今日早盘流动性均衡偏松，银银间回购定盘利率多数下跌，政策性银行融出隔夜和少量 4 天资金，大行融出隔夜至 7 天资金，同时融入隔夜，股份制融入隔夜至 7 天资金，午后流动性继续宽松。

今日发行的 3 年期、5 年期农发行固息债中标利率分别为 4.82%、4.99%，全场倍数分别为 3.09、3.08 倍，边际倍数分别为 1.07、1.3 倍。国债期货早盘震荡偏强，午后涨幅明显扩大。10 年期国

债期货主力合约 T1803 收报 91.790，较上个交易日上涨 0.32%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.795，较上个交易日上涨 0.20%，均创近一个月最大涨幅。债券市场走势强劲，现券收益率大幅下行。截至目前，剩余期限 9.59 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.085%/5.08%；剩余期限 9.78 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.975%/—%。

周一人民币兑美元中间价报 6.4112，较上个交易日上调 57 点。在岸人民币兑美元早盘急跌后小幅回升，午盘再度震荡下行，午后大幅上涨，截至 16:30，在岸人民币兑美元报 6.4036，较上一交易日收盘价微涨 4 点。离岸人民币兑美元全天走势与在岸人民币兑美元相似，震荡幅度强于在岸汇率，现报 6.4051，较上一交易日收盘价下跌 46 点，两岸汇差目前在 30 点附近；美元指数早盘震荡上

行，午后降幅逐步扩大，现报 90.50，较上一交易日收盘价下挫 0.21%。

上周五（1 月 19 日）CFETS 人民币汇率指数录得 95.25，按周上行 0.5；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 96.23，按周上行 0.51，参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 96.45，按周上行 0.35。

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。