

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20170818】国债期货高开低走

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/08/18

今日央行公开市场进行 700 亿 7 天期、500 亿 14 天期逆回购，逆回购到期 1000 亿，资金净投放 200 亿。Shibor 利率全线上行，其中隔夜品种报 2.8355%，上涨 0.03 个基点；7 天品种报 2.8940%，上涨 0.13 个基点；1 个月品种报 3.8644%，上涨 0.62 个基点；3 个月品种报 4.3440%，上涨 0.23 个基点。今日资金面紧势较昨日略有缓和，早盘少量大行融出隔夜至 14 天，另有非银高价融出 7 天、14 天资金，流动性偏紧，午后随着股份制银行陆续融出隔夜，资金面逐步转松，长期限交投不活跃，买盘主要为股份制银行。

下周逆回购到期 7500 亿，周一至周五分别到期 2300、700、2200、1000、1300 亿，资金到期量较上周减少 2175 亿，但临近月末，机构备付压力增大，且鉴于近日央行净投放规模逐渐降低，预计央行仍将维持“不松不紧”的操作态度，

资金面大概率延续紧平衡态势。

今早发行的 91 天期贴现国债和 30 年期国债加权收益率分别为 2.8112%、4.1768%，前者边际利率为 2.8682%，全场倍数分别为 2.26、1.81 倍，边际倍数分别为 1.35、2.46 倍。30 年期国债招标结果欠佳，中标收益率偏高。国债期货高开低走，尾盘涨跌不一。10 年期国债期货主力合约 T1709 收报 94.960，跌 0.05%，5 年期国债期货主力合约 TF1709 收报 97.335，涨 0.01%。今日债市早盘走高，午后受 30 年期国债招标欠佳的影响转为弱势震荡，现券收益率较昨日上行，截至目前，剩余期限 9.65 年的国开债活跃券 170210 收益率报 4.285%/4.278%；剩余期限 9.96 年的国债活跃券 170018 收益率报 3.605%/3.59%。

周五人民币兑美元中间价报 6.6744，较上个交易日下调 35 点。在岸人民币兑

美元全天弱势震荡，截至 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.6785，较上一交易日收盘价下跌 54 点；离岸人民币兑美元早盘走强、午后震荡回落，回吐部分涨幅，现报 6.6849，较上一交易日收盘价上涨 11 点，两岸汇差目前在 112 点附近。受巴塞罗那恐怖袭击以及特朗普首席经济顾问辞职等事件冲击，美元指数持续下行，现报 93.42，较上一交易日收盘价跌 0.32%。

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](mailto:shmarketing@cfets-nex.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-nex.com.cn](http://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。