

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180329】跨季资金维持紧张态势

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/03/29

今日央行发布公告称，考虑到月末财政支出可吸收央行逆回购到期等因素的影响，为维护银行体系流动性合理稳定，不开展公开市场操作。今日逆回购到期400亿元，资金净回笼400亿。Shibor利率多数下跌，其中隔夜品种报2.5810%，下跌1.10个基点；7天品种报2.8958%，上涨0.68个基点；1个月品种报4.3133%，下跌2.88个基点；3个月品种报4.5247%，下跌9.27个基点。

银行间市场资金面呈现隔夜均衡偏松，跨季紧张的格局。早盘政策性银行和人行融出隔夜和少量7-14天资金，存款类机构和非银融入隔夜至14天资金，隔夜需求基本得到满足，各类型机构均有融入和融出，但跨季资金需求堆积，非银融入跨月资金难度较大；更长期限资金需求清淡。

今日发行的3年期、5年期、10年期

进出口行固息债中标利率分别为4.46%、4.5678%、4.8003%，全场倍数分别为2.28倍、2.2倍、2.93倍，边际倍数分别为1.02倍、1.08倍、1.38倍。下午发行的2年期、5年期、7年期国开行固息债中标利率分别为4.2427%、4.499%、4.73%，全场倍数分别为5.08倍、3.93倍、3.19倍，边际倍数分别为2.88倍、2.56倍、1.29倍。

国债期货低开低走，尾盘跌幅收窄，小幅收跌。10年期国债期货主力合约T1806收报93.680，较上个交易日下跌0.11%；5年期国债期货主力合约TF1806收报96.960，较上个交易日下跌0.04%。临近月末，市场交投谨慎，现券收益率全天窄幅震荡，变化不断。截至目前，剩余期限9.41年的国开债活跃券170215收益率报4.73%/4.72%；剩余期限9.60年的国债活跃券170025收益率报—

%/3.75%。

周四人民币兑美元中间价报 6.3046，较上个交易日下调 261 点。在岸人民币兑美元早盘快速下跌后震荡反弹，临近尾盘再度下行，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.2904，较上个交易日收盘价下跌 20 点；离岸人民币兑美元早盘下跌，随后全天震荡回升，现报 6.2816，较上一交易日收盘价上涨 37 点，两岸汇

差目前倒挂 90 点左右。美元指数早盘一路下行，午后直线回升，收复全部失地，现报 90.10，涨 0.01%。

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。