

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20180228】月末资金面有所收敛

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2018/02/28

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 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.7080%，上涨 14.70 个基点；7 天品种报 2.9060%，上涨 4.50 个基点；1 个月品种报 4.0428%，上涨 0.48 个基点；3 个月品种报 4.7131%，上涨 0.28 个基点。

受月末因素影响，今日银行间市场流动性维持均衡偏紧态势，早盘隔夜资金供不应求，大行少量融出，其他银行多为限价融出，7 天资金以非银高价融出为主，融出量较昨日有所减少，午后资金面延续偏紧态势，其他期限方面，跨季资金融出价格较高，鲜有成交。

今日发行的 5 年期付息国债中标利率为 3.6566%，边际利率为 3.6852%，全场倍数为 3.13 倍，边际倍数为 2.97 倍。

国债期货早盘低开，随后震荡上行，尾盘回落，多数收跌。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 92.645，较上个交易日下跌 0.03%，5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 96.420，较上个交易日下跌 0.02%。受昨日晚间美联储主席国会证词偏鹰派的冲击，国内债券收益率早盘高开，随后统计局发布的数据显示，2 月制造业 PMI 不及预期和前值，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 4.905%/4.90%；剩余期限 9.68 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.84%/3.83%。

周三人民币兑美元中间价报 6.3294，较上个交易日下调 148 点。在岸人民币兑美元早盘快速下跌，随后持续震荡，小幅回升，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.3335，较上个交易日收盘价下跌 271 点；离岸人民币兑美元震荡回落，

现报 6.3271，较上一交易日收盘价下跌 8 点。美元指数尾盘拉涨，现报 90.51，上涨 0.15%。

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。