

市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20171222】国债期货高开高走

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/12/22

今日中国央行发布公告称，临近年末财政支出力度加大，对冲逆回购到期等因素后仍将推高银行体系流动性总量，故暂停公开市场操作。今日逆回购到期 800 亿元，资金净回笼 800 亿元。Shibor 利率呈现短端下行、长端上涨态势，其中隔夜品种报 2.6120%，下跌 5.30 个基点；7 天品种报 2.8670%，下跌 0.40 个基点；1 个月品种报 4.8402%，上涨 6.84 个基点；3 个月品种报 4.8908%，上涨 2.32 个基点。

今日资金面整体均衡偏松，早盘便有大行、股份制银行加权融出大量隔夜和 7 天，其中 7 天资金供给较昨日明显增多，14 天卖盘以非银为主，价格居高不下，午后隔夜减点融出，其他期限方面，3 个月卖盘增加。

今早财政部发行的 91 天期贴现国债加权收益率为 3.9010%，边际收益率为

3.9451%，全场倍数为 2.15 倍；国开行发行的 20 年期固息增发债加权中标收益率为 5.1400%，全场倍数为 1.32 倍，边际倍数为 1.13 倍。

国债期货早盘高开高走，尾盘收涨。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 93.220，较上个交易日上涨 0.40%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 96.640，较上个交易日上涨 0.22%。今日受国债期货走强所驱动，债市交投较昨日活跃，现券收益率高开低走，截至目前，剩余期限 9.68 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.8025%/4.79%；剩余期限 9.62 年的国债活跃券 170018 收益率报 --%/3.88%。

周五人民币兑美元中间价报 6.5821，较上个交易日下调 26 点。在岸人民币兑美元早盘一路走高，临近午盘横盘整理，午后先震荡下跌，尾盘再度拉涨，截至

16:30，在岸人民币兑美元报 6.5687，较上一交易日收盘价上涨 171 点，创逾 3 个月新高；离岸人民币兑美元早盘低开高走，午后震荡回落，尾盘小幅上涨，收复部分失地，现报 6.5676，较上一交易日收盘价下跌 23 点，两岸汇差目前倒挂在 47 点左右。美元指数高开低走，现报 93.38，较上一交易日收盘价上涨 0.12%。

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。