

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20180326】现券收益率反弹回升

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/03/26

央行今日发布公告称，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，今日不开展公开市场操作。今日逆回购到期 700 亿元，资金净回笼 700 亿。今日央行和财政部开展了 500 亿元 3 个月期国库现金定存招标，中标利率为 4.62%，较上次上涨 12BP。Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 2.5430%，下跌 0.20 个基点；7 天品种报 2.8620%，上涨 1.56 个基点；1 个月品种报 4.4094%，上涨 2.70 个基点；3 个月品种报 4.6351%，下跌 1.38 个基点。

周一资金面均衡偏松，7 天跨季需求较多，早盘股份制、大行、非银纷纷加权融出隔夜资金，4 天不跨季资金融出较多，但跨季需求较多；大行加权融出 14 天资金，非银融出 21 天资金，不过买盘不多。午后隔夜减点融出，尾盘股份制

陆续大量加权融入隔夜资金，流动性有所收紧。

今日发行的 3 年期、5 年期农发行固息债中标利率分别为 4.4386%、4.5720%，全场倍数分别为 3.11 倍、2.56 倍，边际倍数分别为 29.5 倍、3.63 倍。国债期货早盘低开，全天弱势整理。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 93.800，较上个交易日下跌 0.16%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 96.975，较上个交易日下跌 0.05%。上周五债市大幅上涨，今日市场小幅回落，现券收益率明显回升。截至目前，剩余期限 9.42 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.77%/4.76%；剩余期限 9.61 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.77%/3.70%。

周一人民币兑美元中间价报 6.3193，较上个交易日上调 79 点。在岸人民币兑美元早盘小幅下跌后横盘整理，午后快

速上涨，一度升破 6.28 关口，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.2849，较上个交易日收盘价大幅上涨 391 点；离岸人民币兑美元早盘横盘震荡，午后快速冲高，现报 6.2722，较上一交易日收盘价大幅上涨 404 点，两岸汇差目前倒挂 105 点左右。美元指数震荡下行，现报 89.32，跌 0.22%。

上周五（3 月 23 日）CFETS 人民币汇率指数录得 96.11，按周下行 0.01；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得

98.62，按周下行 0.02，参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 96.94，按周下行 0.20。

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。