



市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180226】现券收益率大幅下行

文/ Vivian Shen

CFETS-NEX 2018/02/26

今日央行发布公告称，为对冲金融机构缴存法定存款准备金等因素的影响，维护银行体系流动性合理稳定，央行公开市场进行 1000 亿元 7 天期、300 亿元 28 天期、200 亿元 63 天期逆回购操作。今日无逆回购到期，资金净投放 1500 亿元。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.5710%，上涨 1.10 个基点；7 天品种报 2.8700%，下跌 0.60 个基点；1 个月品种报 4.0443%，下跌 0.83 个基点；3 个月品种报 4.7128%，上涨 0.50 个基点。今日银行间市场流动性整体均衡偏松，早盘隔夜资金充裕，午后延续宽松态势，有机构减点融出，跨月资金卖盘以非银为主，价格较高，需求一般。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期、7 年期、10 年期农发行固息增发债中标利率分别为 4.0043%、4.649%、4.7523%、4.8998%、4.9575%，全场倍数分别为

3.47 倍、3.07 倍、2.64 倍、3.91 倍、3.52 倍，边际倍数分别为 8.23 倍、2.6 倍、2.2 倍、5 倍、2.02 倍。

国债期货高开高走，尾盘大幅拉升，创近三个月最大涨幅。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 92.305，较上个交易日上涨 0.58%，5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 96.245，较上个交易日上涨 0.33%。春节过后，资金面超预期宽松，债市情绪回暖，今日现券收益率大幅下行。截至目前，剩余期限 9.50 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.945%/4.93%；剩余期限 9.69 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.86%/—%。

周一人民币兑美元中间价报 6.3378，较上个交易日上调 104 点。在岸人民币兑美元早盘一路上涨，午间横盘整理，午后再度大幅上行，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.3070，较上个交易日

收盘价上涨 310 点；离岸人民币兑美元全天震荡上行，现报 6.3081，较上一交易日收盘价上涨 184 点。美元指数全天震荡下行，现报 89.69，下挫 0.23%。

上周五（2 月 23 日）CFETS 人民币汇率指数录得 95.80，按周下行 0.32；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 98.28，按周下行 0.28，参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 96.87，按周下行 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

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。