

市场概述 每日市场动态

常规报告系列



NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2018-07-13】

今日央行公开市场暂停逆回购操作，开展了 1885 亿元一年期 MLF 操作，逆回购到期 200 亿。有 1885 亿 MLF 到期，资金净回笼 200 亿。Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 2.4800%，下跌 0.70 个基点；7 天品种报 2.6860%，与上日持平；1 个月品种报 3.2080%，下跌 1.40 个基点；3 个月品种报 3.6130%，下跌 1.30 个基点。今日资金总体均衡偏松，一个月内资金大行均有融出。早盘即有减点隔夜大量融出，14 天成交较少，午后成交集中于隔夜资金，长周期资金有少量成交。总体来看，隔夜价格较昨日下降，7 天至 21 天资金价格较昨日有所上行。

今早海关总署公布数据显示，以美元计价，中国 6 月出口超预期增长 11.3%，但小幅不及前值；进口大幅不及预期，同比增长 14.1%，较前值近乎“腰斩”，贸易顺差 416.1 亿美元，远超预期。央行尾盘公布数据显示，中国 6 月社会融资规模 11800 亿，低于预期的 14000 亿，但高于前值 7608 亿；6 月新增人民币贷款 18400 亿人民币，大幅高于预期的 15350 亿和前值的 11500 亿；6 月 M2 货币供应同比 8%，增速创历史新低，低于预期的 8.4% 和前值的 8.3%。

国债期货早盘小幅高开，随后震荡走强，大幅收涨。10 年期国债期货主力合约 T1809 收报 95.955，较上个交易日上涨 0.27%；5 年期国债期货主力合约 TF1809 收报 98.425，较上个交易日上涨 0.21%。今日资金面整体宽松，但由于市场对未来外贸进出口存在担忧，叠加 6 月社融、M2 不及预期，现券收益率大幅下行。截至目前，剩余期限 9.58 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.19%/4.18%，剩余期限 9.85 年的国债活跃券 180011 收益率报 3.51%/3.46%。

周五人民币兑美元中间价报 6.6727，较上个交易日小幅下调 1 点。在岸、离岸人民币兑美元午前小幅震荡，午后一路下行，跌幅扩大，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.6905，较上个交易日下跌 226 点，创 2017 年 8 月 16 日以来新低；离岸人民币兑美元全天震荡走强，陆续跌破 6.70、6.71 关口，现报 6.7168，较上个交易日下跌 239 点，目前两岸汇差在 175 点附近。美元指数早盘维持横盘震荡，午后拉升走高，现报 95.16，上涨 0.38%。

以上仅供参考，谢谢！

文/Vivian Shen

如果您对本文有任何评论与见解
请发电邮至：SHResearch@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松查看晨报及更多资讯



免责声明：

文中信息均来自公开资料，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。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN