

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

【2018-06-19】

对冲税期高峰、政府债券发行缴款、央行逆回购到期等因素的影响，同时弥补银行体系中长期流动性缺口，今日央行公开市场进行 700 亿 7 天期、200 亿 14 天期、100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 500 亿，同时央行进行 2000 亿 1 年期 MLF 操作，利率持平 3.3%，资金净投放 2500 亿元（含 MLF）。Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 2.5900%，下跌 0.20 个基点；7 天品种报 2.8090%，下跌 0.10 个基点；1 个月品种报 4.1440%，上涨 1.80 个基点；3 个月品种报 4.3460%，下跌 0.60 个基点。今日非跨月资金面维持宽松，早盘隔夜至 7 天供给充足，需求很快得以满足；14 天跨月资金出有限，价格偏高，1 个月资金早盘需求较少，午后需求有所增加。

今日发行的 1 年期、3 年期、10 年期国开行固息增发债中标利率分别为 3.6040%、4.1094%、4.3201%，全场倍数分别为 4.6 倍、5.67 倍、2.61 倍，边际倍数分别为 1.24 倍、1.96 倍、1.39 倍。国债期货早盘高开，维持横盘整体态势，午后大幅拉升，涨幅扩大。国债期货 10 年期国债期货主力合约 T1809 一度超涨 0.5%，尾盘收报 95.470，较上个交易日上涨 0.41%，创 2 个月新高；5 年期国债期货主力合约 TF1809 收报 98.020，较上个交易日上涨 0.26%。今日央行逆回购+MLF 组合稳定流动性，资金面整体平稳，同时中美贸易争端持续反复，亚太股市普跌，上证综指一度跌破 2900 点，市场避险情绪明显升温，现券收益率大幅下行。截至目前，剩余期限 9.65 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.335%/4.3225%，剩余期限 9.63 年的国债活跃券 180004 收益率报 3.56%。

周二人民币兑美元中间价报 6.4235，较上个交易日上调 71 点。在岸人民币兑美元日内大幅下跌，连续突破多个关键点位，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.4743，较上一个交易日下跌 575 点，创逾 5 个月新低；离岸人民币兑美元同样大幅下跌，午后跌幅扩大，现报 6.4774，较上一交易日下跌 228 点，两岸汇差目前在 56 点附近。美元指数震荡走升，再度冲破 95 整数关口，现报 95.11，上涨 0.37%。

上周五（6 月 15 日）CFETS 人民币汇率指数录得 97.85，按周上行 0.55；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 101.21，按周上行 0.60，参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 98.56，按周上行 0.40。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ryan Rui

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