

# 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

**【2018-12-15】**

考虑到1月为税收大月，为维护银行体系流动性合理充裕，今日央行在下调存款准备金率置换部分MLF的同时，还于公开市场进行了800亿元7天期、1000亿元28天期逆回购操作，逆回购资金回笼1800亿元，MLF到期3900亿。Shibor利率短端上涨、长端下跌，其中，隔夜品种报2.2450%，上涨36.70个基点；7天品种报2.6520%，上涨2.30个基点；1个月品种报2.7770%，上涨0.20个基点；3个月品种报2.9620%，下跌2.20个基点。今日受缴税因素影响，资金面早盘有所收紧，大行融出减少，隔夜、7天价格均有上行，午后机构融出增多，流动性逐步宽松，尾盘有减点隔夜融出，此外，跨春节资金供给充裕，银行多以加权价格融出。

今日央行公布的数据显示，中国12月社融增量15900亿元，中国12月新增人民币贷款10800亿元，两者均高于预期和前值，中国12月M2货币供应同比增长8.1%，符合预期，较上月抬升0.1个百分点。

受二级情绪低迷影响，利率债一级需求略有下降。今早发行的1年期、3年期、7年期国开国债加权利率分别为2.4957%、3.03%、3.659%，全场倍数分别为2.88倍、2.50倍、2.28倍，边际倍数分别为7.50倍、1.53倍、10.67倍。

国债期货早盘低开，短暂上行后跳水，午后低位回升。10年期国债期货主力合约T1903收报97.800，较上个交易日下跌0.03%；5年期国债期货主力合约TF1903收报99.545，较上个交易日上涨0.01%；2年期国债期货主力合约TS1903收报100.460，较上个交易日上涨0.01%。受税期因素影响，近日资金面有所收紧，叠加12月金融数据回升，现券收益率震荡上行，截至目前，剩余期限9.47年的国开债活跃券180210收益率报3.6125%/3.61%，剩余期限9.58年的国债活跃券180019收益率报3.155%/3.11%。

周二人民币兑美元中间价报6.7542，较上个交易日上调18点。在岸、离岸人民币兑美元高开低走，但总体维持强势，截至16:30，在岸人民币兑美元收报6.7544，较上一交易日官方收盘价上涨34点；离岸人民币兑美元现报6.7616，较上一交易日官方收盘价上涨15点，目前两岸汇差在76点附近。美元指数震荡上行，现报95.66，较上一交易日上涨0.06%。

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](mailto: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**