



【2019-02-14】

今日央行发布公告称，考虑到现金回笼与央行逆回购到期等因素对冲后，银行体系流动性总量处于较高水平，不开展逆回购操作，逆回购到期 2000 亿，资金净回笼 2000 亿。Shibor 利率继续全线下跌，其中隔夜品种报 1.7210%，下跌 0.10 个基点；7 天品种报 2.3300%，下跌 3.20 个基点；1 个月品种报 2.7140%，下跌 1.80 个基点；3 个月品种报 2.8300%，下跌 2.20 个基点。今日资金面总体较宽松，早盘隔夜有减点融出，需求快速满足，7 天和 14 天期限需求较少，2 个月跨季期限有成交，午后资金面维持宽松，隔夜期限均价融出。

今日海关总署公布数据显示，中国 1 月出口大幅回升、进口增速回暖，贸易顺差收窄。按美元计，1 月进口同比增速-1.5%，高于预期-10.2%和前值-7.6%；1 月出口同比增速 9.1%，远超预期-3.3%和前值-4.4%，贸易顺差 391.6 亿美元，较前值顺差 570.6 亿美元有所收窄。按人民币计，1 月出口同比 13.9%，高于预期 3.8%和前值 0.2%；1 月进口同比 2.9%，高于预期 -1.9%和前值 -3.1%。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期、10 年期进出口行固息增发债中标利率分别为 2.2393%、2.9621%、3.2628%、3.8030%，全场倍数分别为 4.13 倍、2.52 倍、2.26 倍、2.78 倍，边际倍数分别为 1 倍、1.32 倍、1.25 倍、2.86 倍。下午发行的 1 年期、3 年期、7 年期国开行固息增发债中标利率分别为 2.2867%、2.9045%、3.6417%，全场倍数分别为 2.32 倍、2.89 倍、2.42 倍，边际倍数分别为 1.28 倍、1 倍、3.48 倍。今日国债期货低开高走，受贸易数据好于预期影响连续跳水，午后维持弱势震荡。10 年期国债期货主力合约 T1903 收报 97.920，较上个交易日下跌 0.23%；5 年期国债期货主力合约 TF1903 收报 99.855，较上个交易日下跌 0.14%；2 年期国债期货主力合约 TS1903 收报 100.475，较上个交易日下跌 0.03%。今日现券收益率高开高走，截至目前，剩余期限 9.39 年的国开债活跃券 180210 收益率报 3.63%/3.6275%，剩余期限 9.5 年的国债活跃券 180019 收益率报--%/3.10%。

周四人民币兑美元中间价报 6.7744，较上个交易日下调 69 点。在岸、离岸人民币兑美元早盘双双上行，午盘离岸人民币兑美元短线拉升，午后受英镑兑美元跳水影响双双持续下行，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.7701，较上个交易日官方收盘价下跌 105 点；离岸人民币兑美元现报 6.7839，较上一交易日官方收盘价下跌 6 点，目前两岸汇差在 138 点附近。美元指数早盘一路下行，午后在英镑影响下快速拉升，现报 97.27，较上一交易日上涨 0.08%。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu

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