



【2018-12-13】

今日央行发布公告称，由于目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平，可吸收国债发行缴款等因素的影响，不开展逆回购操作，今日无逆回购到期，资金零投放零回笼。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.5190%，上涨 9.50 个基点；7 天品种报 2.6360 %，上涨 1.00 个基点；1 个月品种报 2.9000%，上涨 2.60 个基点；3 个月品种报 3.1490%，上涨 0.20 个基点。今日早盘有少量减点隔夜至 7 天资金融出，资金面整体呈现均衡偏松态势，午后月内资金融出减少，机构融入需求增多，资金面明显收紧，直至尾盘，市场流动性维持在偏紧态势。

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加权中标收益率分别为 2.7442%、3.3638%、3.6353%、3.9019%，全场倍数分别为 2.77 倍、3.11 倍、2.4 倍、2.35 倍，边际倍数分别为 1 倍、1.1 倍、1 倍、2.25 倍。国债期货早盘大幅低开，随后不断走低，尾盘跌幅加深，全线大幅收跌。10 年期国债期货主力合约 T1903 收报 96.69，较上个交易日大幅下挫 0.66%；5 年期国债期货主力合约 TF1903 收报 98.895，较上个交易日大幅下挫 0.31%；2 年期国债期货主力合约 TS1903 收报 100.040，较上个交易日下跌 0.08%。中央经济工作会议在即，今日债市大幅调整，现券收益率明显上行，十年国开收益率大幅走升 11BP。截至目前，剩余期限 9.56 年的国开债活跃券 180210 收益率报 3.785%/3.775%，剩余期限 9.67 年的国债活跃券 180019 收益率报 3.37%/3.36%。

周四人民币兑美元中间价报 6.8769，较上个交易日上调 295 点。在岸人民币兑美元全天维持震荡上行态势，临近尾盘回吐部分涨幅，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.8690，较上一交易日官方收盘价收涨 203 点；离岸人民币兑美元开盘小幅下跌后震荡上升，尾盘有所回落，现报 6.8679，较上一交易日上涨 17 点，两岸汇差倒挂在 60 点附近。美元指数早盘震荡偏强，午后大幅跳水，现报 96.92，较上一个交易日下跌 0.14%。

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