



【2019-01-24】

今日央行未开展公开市场逆回购操作，开展国库现金定存操作 1000 亿元，中标利率 3.3%，较前次中标利率 4.02%明显回落，逆回购到期 2500 亿，资金净回笼 1500 亿。Shibor 利率短端上涨、长端下跌，其中隔夜品种报 2.2630%，上涨 1.90 个基点；7 天品种报 2.6160%，上涨 3.20 个基点；1 个月品种报 2.8110%，上涨 0.50 个基点；3 个月品种报 2.9040%，下跌 0.50 个基点。今日隔夜资金面早盘均衡、午盘趋紧，午后随着市场谨慎态度缓解，资金面有所趋松，7 天融入需求较昨日增加，以非银融入为主，14 天、21 天跨春节资金面较昨日类似、需求有限，更长期限需求寥寥。

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 2.3787%、3.0556%、3.3023%、3.8028%，全场倍数分别为 4.42 倍、3.1 倍、2.67 倍、2.58 倍，边际倍数分别为 5.6 倍、1.1 倍、1.31 倍、1 倍；下午发行的 5 年期、10 年期国开行固息增发债中标利率分别为 3.2849%、3.5706%，全场倍数分别为 4.05 倍、2.89 倍，边际倍数分别为 2.5 倍、2.09 倍。国债期货早盘低开，随后维持震荡，午后短暂冲高后一路走低，尾盘收跌。10 年期国债期货主力合约 T1903 收报 97.80，较上个交易日下跌 0.05%；5 年期国债期货主力合约 TF1903 收报 99.64，较上个交易日下跌 0.04%；2 年期国债期货主力合约 TS1903 收报 100.445，较上个交易日下跌 0.15%。今日资金面较昨日有所收敛，债市情绪谨慎，现券收益率小幅上行，截至目前，剩余期限 9.45 年的国开债活跃券 180210 收益率报 3.645%/3.645%，剩余期限 9.56 年的国债活跃券 180027 收益率报 3.135%/--%。

周四人民币兑美元中间价报 6.7802，较上个交易日上调 167 点。在岸、离岸人民币兑美元全天双双震荡走低，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.7945，较上一交易日官方收盘价下跌 57 点；离岸人民币兑美元现报 6.8030，较上一交易日官方收盘价下跌 96 点，目前两岸汇差在 85 点附近。美元指数早盘震荡，午后冲高回落，现报 96.22，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