



【2019-01-17】

考虑到目前仍处于税期，为维护银行体系流动性合理充裕，今日央行公开市场进行了 2500 亿元 7 天期、1500 亿元 28 天期逆回购操作，逆回购到期 200 亿，净投放 3800 亿元。Shibor 利率多数下跌，其中，隔夜品种报 2.2590%，下跌 4.70 个基点；7 天品种报 2.6110%，下跌 2.90 个基点；1 个月品种报 2.7770%，较上个交易日持平；3 个月品种报 2.9300%，下跌 1.20 个基点。受央行连续大规模资金投放等因素影响，今日资金面总体宽松，早盘隔夜、7 天加权融出，14 天资金面较昨日类似，跨春节资金需求较多，价格较昨日略有下降，午后宽松形势不改。

今日一级招标需求旺盛，早上发行的 1 年期、3 年期、5 年期、10 年期进出口行固息增发债加权利率分别为 2.3843%、3.0208%、3.267%、3.7034%，全场倍数分别为 5.56 倍、4.62 倍、3.55 倍、3.08 倍，边际倍数分别为 1.1 倍、1.51 倍、1.58 倍、1.7 倍；下午发行的 5 年期、10 年期国开债固息增发债加权利率分别为 3.2058%、3.4862%，全场倍数分别为 3.71 倍、2.68 倍，边际倍数分别为 5.53 倍、2.10 倍。

国债期货早盘震荡，午后小幅上行。10 年期国债期货主力合约 T1903 收报 98.330，较上个交易日上涨 0.08%；5 年期国债期货主力合约 TF1903 收报 99.930，较上个交易日上涨 0.11%；2 年期国债期货主力合约 TS1903 收报 100.655，较上个交易日上涨 0.07%。今日债市交投一般，现券收益率维持震荡，截至目前，剩余期限 9.47 年的国开债活跃券 180210 收益率报 3.5775%/3.5775%，剩余期限 9.58 年的国债活跃券 180019 收益率报 3.09%/--%。

周四人民币兑美元中间价报 6.7592，较上个交易日上调 23 点。在岸人民币兑美元和离岸人民币兑美元全天均呈现下行态势，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.7747，较上一交易日官方收盘价下跌 197 点；离岸人民币兑美元现报 6.7787，较上一交易日官方收盘价下跌 154 点，目前两岸汇差在 80 点附近。美元指数震荡波动，现报 96.10，较上一交易日下跌 0.01%。

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

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