



【2018-12-20】

今日央行公开市场进行 1200 亿元 7 天期、300 亿 14 天期逆回购操作，无逆回购到期，资金净投放 1500 亿元。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.5670%，下跌 8.70 个基点；7 天品种报 2.6760%，下跌 1.40 个基点；1 个月品种报 3.1120%，上涨 6.50 个基点；3 个月品种报 3.1990%，上涨 1.80 个基点。今日年内资金面宽松，早盘隔夜加权融出，需求较快满足，午后宽松态势延续，7 天期限价格较昨日下降，全天宽松，14 天、21 天跨年资金维持紧张态势，融出价格较高且成交有限，更长期限成交较少。

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 3.0003%、3.4577%、3.5949%、3.7532%，全场倍数分别为 1.85 倍、2.34 倍、2.73 倍、4.02 倍，边际倍数分别为 150 倍、1.13 倍、1.43 倍、1.68 倍。国债期货早盘高开后窄幅震荡，午后一路走强，大幅收涨。10 年期国债期货主力合约 T1903 收报 97.050，较上个交易日上涨 0.43%；5 年期国债期货主力合约 TF1903 收报 99.025，较上个交易日上涨 0.23%；2 年期国债期货主力合约 TS1903 收报 100.11，较上个交易日上涨 0.08%。受美联储加息预期减弱、央行创设 TMLF 等因素影响，今日现券收益率早盘低开，全天维持震荡，略有上行，较昨日收跌 3-4BP。截至目前，剩余期限 9.54 年的国开债活跃券 180210 收益率报 3.705%/3.70%，剩余期限 9.65 年的国债活跃券 180019 收益率报 3.34%/3.305%。

周四人民币兑美元中间价报 6.8936，较上个交易日下调 67 点。在岸人民币兑美元早盘大幅低开后短暂下行，随后全天震荡回升，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.8970，较上一交易日官方收盘价收跌 16 点；离岸人民币兑美元早盘下行，午后回升，现报 6.9013，较上一交易日上涨 46 点，两岸汇差在 43 点附近。美元指数全天下行，午后大幅跳水，现报 96.59，较上一个交易日下跌 0.46%。

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