

市场概述 晨报

常规报告系列

 **NEX** 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2018-12-21】

财经新闻

（1）**中国 11 月银行代客结售汇逆差 1394 亿元，创近两年新高。**国家外汇管理局统计数据显示，11 月银行代客结售汇逆差 1394 亿元人民币，为 2016 年 12 月来最大，较 10 月数据大幅攀升。外管局评论称，国际环境错综复杂，外部压力持续存在，但我国外汇市场总体呈现双向波动、基本稳定的格局，没有出现趋势性的变化。

（2）**地方专项债明年有望扩容，机构料新增规模逾 2 万亿元。**据证券日报报道，财政部昨日发布数据显示，今年前 11 个月发行地方新增专项债券 13207 亿元，占当年新增专项债务限额 13500 亿元的 98%。这意味着，今年还有 293 亿元新增专项债尚待发行。机构普遍预测，2019 年的新增地方专项债规模将超 2 万亿元。

（3）**英国央行维持利率和 QE 规模不变，符合预期。**北京时间 12 月 20 日周四晚间，英国央行公布利率决议，维持政策利率 0.75% 不变，维持国债购买规模 4350 亿英镑不变，维持企业债购买规模 100 亿英镑不变，符合预期。央行认为，当前的货币政策立场是合适的，货币政策的收紧是渐进、有限且适当的。但其也指出，货币政策可以视英国退欧实际情况而收紧或放松，更广泛的经济前景取决于英国退欧的本质状况，需要特别考虑英国与欧盟之间新的贸易安排、过渡是突然还是平稳以及家庭、企业和金融市场的反应。

（4）**美财长表示对美联储主席鲍威尔的讲话失望。**美国财政部长 Steven Mnuchin 周四表示，美联储主席鲍威尔周三宣布加息后，股市的暴跌“完全过度了”。Mnuchin 表示，让他表示加息是否是正确的决定是不合适的，但市场对鲍威尔的言论感到“失望”，他说：“市场显然希望他们加息。这在债券市场和联邦基金市场已经被计入价格。我认为市场对鲍威尔的评论感到失望。”。

市场动态

（1）周四央行公开市场进行 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。今日无逆回购到期，国库现金定存到期 1200 亿元。周四年内资金面宽松，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。总体来看，各期限成交价格较上个交易日涨跌互现，市场总成交规模较上个交易日微幅增加。

（2）周四债市交投较为活跃，期货震荡上行，全天收益率较上个交易日下行。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%。剩余期限 9.54 年的国开债活跃券 180210 收益率报 3.705%/3.70%。

（3）据中国外汇交易中心数据，周四在岸人民币兑美元（CNY）北京时间 23:30 收报 6.8835 元，较上个交易日夜盘收盘涨 85 点；全天成交量 392.66 亿美元，较上个交易日减少 92.96 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 18 贴现国债 59 等国债 1 只，计划发行规模 200 亿；18 吉林银行 CD144 等同业存单 139 只，计划发行规模 857.50 亿；18 国元证券 CP004 等金融债 5 只，计划发行规模 137 亿；18 乌经开债 01 等企业债 3 只，计划发行规模 13.60 亿；18 皖经建 MTN003 等中期票据 7 只，计划发行规模 68.75 亿；18 中电投 SCP040 等短期融资券 4 只，计划发行规模 62 亿；18 工元安居 5A1 等资产支持证券 13 只，计划发行规模 322.75 亿；共计 172 只债券发行，计划发行规模 1661.60 亿。

评级动态

无。

以上仅供参考，谢谢！

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