



【2020-01-15】

今日央行发公告称，为对冲税期高峰、现金投放等因素的影响，维护春节前银行体系流动性合理充裕，人民银行开展了 3000 亿元中期借贷便利（MLF）操作和 1000 亿元 14 天期逆回购操作。今日无逆回购到期，全口径资金净投放 4000 亿。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.6540%，较上个交易日上涨 13.60 个基点；7 天品种报 2.7170%，较上个交易日上涨 6.30 个基点；1 个月品种报 2.7990%，较上个交易日上涨 9.30 个基点；3 个月品种报 2.8650%，较上个交易日上涨 0.30 个基点。今日隔夜早盘紧张，价格较上个交易日大幅上行。央行进行公开市场操作后价格下降，但午后隔夜重新恢复紧张态势，尾盘有大量融出，需求均能得到满足。一个月以及更长期限需求较少，价格持稳。

今日发行的 2 年期、5 年期、10 年期付息国债续发债加权中标利率分别为 2.3952%、2.7687%、3.0383%，边际利率分别为 2.4401%、2.8336%、3.0707%，全场倍数分别为 2.99 倍、3.44 倍、4.10 倍，边际倍数分别为 1.84 倍、1.40 倍、1.81 倍。下午发行的 1 年期、7 年期、10 年期农发行固息增发债中标利率分别为 2.3536%、3.4331%、3.6179%，全场倍数分别为 2.58 倍、3.31 倍、2.82 倍，边际倍数分别为 1.61 倍、1.27 倍、7.39 倍。国债期货早盘高开冲高，随后探底回升，午后震荡走低。10 年期国债期货主力合约 T2003 收报 98.525，较上个交易日上涨 0.07%；5 年期国债期货主力合约 TF2003 收报 100.170，较上个交易日上涨 0.05%；2 年期国债期货主力合约 TS2003 收报 100.470，较上个交易日上涨 0.02%。今日现券收益率早盘小幅低开，随后窄幅震荡，尾盘较上一交易日小幅下行。截至目前，剩余期限 9.68 年的国开债活跃券 190215 收益率报 3.5400%/3.5375%，剩余期限 9.35 年的国债活跃券 190006 收益率报 3.1300%/3.1200%。

周三人民币兑美元中间报价 6.8845，较上个交易日上调 109 点。在岸人民币兑美元全天震荡上行，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.8871，较上个交易日官方收盘价下跌 17 点。离岸人民币兑美元早盘冲高回落，随后震荡走强，现报 6.8908，较上个交易日收盘价下跌 13 点，目前两岸汇差在 37 点附近。美元指数全天震荡下行，午后 15:30 左右起大幅拉升，现报 97.42，较上个交易日上涨 0.04%。

以上仅供参考，谢谢！

文/Dshlin Dong

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