



【2018-09-27】

央行今日发布公告称，考虑到季末财政支出推动银行体系流动性总量处于较高水平，可吸收央行逆回购到期、政府债券发行缴款等因素的影响，不开展公开市场操作，逆回购到期 600 亿元，资金净回笼 600 亿元。Shibor 利率除隔夜期限外全部上涨，其中隔夜品种报 2.4600%，下降 9.30 个基点；7 天品种报 2.7220%，上涨 1.10 个基点；1 个月品种报 2.7990%，上涨 1.40 个基点；3 个月品种报 2.8380%，上涨 0.80 个基点。今日资金面呈现季内期限宽松、跨季期限紧张的态势，隔夜资金充裕，多以减点成交为主，跨季期限受季末因素和节假日因素的双重影响，全天紧张，价格较昨日上升。

今日发行的 3 年期、5 年期、10 年期国开行固息增发债加权中标利率分别为 3.6276%、3.9161%、4.1701%，全场倍数分别为 3.19 倍、4.23 倍、4.08 倍，边际倍数分别为 3.49 倍、19.44 倍、2.59 倍。总体而言，今日国开债招标结果好于预期，机构需求旺盛。国债期货早盘小幅高开，短暂回踩后震荡走高，午后涨幅扩大，收创三周新高。10 年期国债期货主力合约 T1812 收报 94.725，较上个交易日大幅上涨 0.31%；5 年期国债期货主力合约 TF1812 收报 97.735，较上个交易日上涨 0.16%；2 年期国债期货主力合约 TS1812 收报 99.395，较上个交易日上涨 0.06%。昨晚美联储加息落地，今日中国央行按兵不动，叠加中国 8 月规模以上工业企业利润同比增速创 2018 年 3 月以来最低，债券市场震荡走强，现券收益率继续下行。截至目前，剩余期限 9.77 年的国开债活跃券 180210 收益率报 4.215%/4.205%，剩余期限 9.88 年的国债活跃券 180019 收益率报 3.63%/3.61%。

周四人民币兑美元中间价报 6.8642，较上个交易日下调 71 点。在岸人民币兑美元早盘由跌转涨，午后再度走弱，回吐全部涨幅，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.8770，较上一个交易日下跌 30 点；离岸人民币兑美元早盘走升，午后走弱，现报 6.8758，较上个交易日上涨 8 点，两岸汇差目前倒挂在 25 点附近。美元指数早盘弱势整理，午后受意大利预算方面消息影响，欧元走弱，美元指数直线拉升，现报 94.51，较上一个交易日上涨 0.22%。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ryan Rui

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