



【2018-09-18】

今日央行公开市场开展 2000 亿元逆回购操作，无逆回购到期，资金净投放 2000 亿元。Shibor 利率多数上涨，其中隔夜品种报 2.6540%，创 3 个半月新高，大幅上涨 18.80 个基点；7 天品种报 2.6850%，上涨 4.60 个基点；1 个月品种报 2.7530%，上涨 0.40 个基点；3 个月品种报 2.8200%，下跌 0.20 个基点。今日资金面继续收敛，早盘隔夜期限资金仅有少量加点融出，加点幅度较大，融入需求难以得到满足，7 天资金总体均衡，价格有所走升，跨节资金需求较少；午后大行加权隔夜融出逐渐增多，流动性偏紧态势得到缓解。

今日发行的 1 年期、3 年期、5 年期国开行固息增发债中标利率分别为 2.9093%、3.6868%、3.9946%，全场倍数分别为 3.85 倍、4.04 倍、3.39 倍，边际倍数分别为 3.68 倍、1.96 倍、3.15 倍。国债期货早盘小幅盘整冲高，午后震荡翻绿，全线收跌。10 年期国债期货主力合约 T1812 收报 94.390，较上个交易日下跌 0.16%；5 年期国债期货主力合约 TF1812 收报 97.570，较上个交易日下跌 0.08%；2 年期国债期货主力合约 TS1812 收报 99.340，较上个交易日持平。今日资金面早盘偏紧，午后逐渐缓和，不过受发改委加大基础设施领域补短板力度等消息影响，午后股市大幅上涨，债券市场同国债期货震荡走弱，现券收益率较昨日小幅上行。截至目前，剩余期限 9.80 年的国开债活跃券 180210 收益率报 4.2325%/4.225%，剩余期限 9.66 年的国债活跃券 180011 收益率报--%/3.64%。

周二人民币兑美元中间价报 6.8554，较上个交易日下调 45 点。在岸人民币兑美元早盘跳水后一路反弹，收复全部失地，午后回吐部分涨幅，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.8644，较上一个交易日上涨 46 点；离岸人民币兑美元早盘一路上行，午后小幅下跌，现报 6.8746，较上个交易日下跌 43 点，两岸汇差目前前在 70 点附近。美元指数早盘震荡下跌，午后有所回升，现报 94.52，较上一个交易日收盘价基本持平。

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