



常规报告系列

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

【2020-10-28】

今日央行开展了 1200 亿元逆回购操作，有 800 亿元逆回购到期，逆回购资金净投放 400 亿元。Shibor 利率短端下跌，长端上涨，其中隔夜品种报 2.3790%，较上个交易日下跌 0.10 个基点；7 天品种报 2.3850%，较上个交易日上涨 5.50 个基点；1 个月品种报 2.6860%，较上个交易日上涨 1.80 个基点；3 个月品种报 2.9520%，较上个交易日上涨 1.90 个基点。今日资金面呈紧张态势，隔夜期限供给少量融出，午后资金面持续收紧，下午三点后逐渐宽松直至收盘。

今日早间发行的 1 年期、10 年期续发国债加权中标利率分别为 2.6684%、3.1395%，边际利率分别为 2.7178%、3.1658%，全场倍数分别为 2.53 倍、2.97 倍，边际倍数分别为 1.86 倍、8.81 倍，午后发行的 1 年期、10 年期[160405Z25.IB]、10 年期[200410Z.IB] 农发行固息增发债中标利率分别为 2.6801%、3.4243%、3.7548%，全场倍数分别为 7.02 倍、4.09 倍、4.08 倍，边际倍数分别为 12.50 倍、1.32 倍、1.18 倍。国债期货早盘高开后震荡走低，午后直线跳水，尾盘跌幅收窄，10 年期国债期货主力合约 T2012 收报 98.140，较上个交易日下跌 0.07%；5 年期国债期货主力合约 TF2012 收报 99.880，较上个交易日上涨 0.01%；2 年期国债期货主力合约 TS2012 收报 100.290，较上个交易日上涨 0.02%。今日现券收益率小幅上行。截至目前，剩余期限 9.64 年的国开债活跃券 200210 收益率报 3.7275%/3.725%，剩余期限 9.56 年的国债活跃券 200006 收益率报 3.1775%/3.175%。

周三人民币兑美元中间报价 6.7195，较上个交易日下调 206 点。在岸、离岸人民币兑美元早盘冲高，午后触顶走低，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.7138，较上个交易日官方收盘价升值 19 点。离岸人民币兑美元现报 6.7170，较上个交易日收盘价贬值 31 点，目前两岸汇差在 32 点附近。美元指数早盘冲高回落，北京时间下午两点后大幅拉升，现报 93.30，较上个交易日上涨 0.28%。

以上仅供参考，谢谢！

文/Neal Tao

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