



**【2020-07-21】**

今日央行开展了 100 亿元逆回购操作，有 300 亿元逆回购到期，资金净回笼 200 亿元。Shibor 利率短端下跌，长端上涨，其中隔夜品种报 1.5840%，较上个交易日下跌 37.25 个基点；7 天品种报 2.1010%，较上个交易日下跌 8.20 个基点；1 个月品种报 2.2230%，较上个交易日上涨 0.90 个基点；3 个月品种报 2.4660%，较上个交易日上涨 6.20 个基点。今日资金面呈宽松态势，大行大量融出 14 天内各期限，宽松态势维持全天直至收盘。

今日早间发行的 10 年期续发抗疫特别国债加权中标利率为 2.7830%，边际利率为 2.8411%，全场倍数为 2.49 倍，边际倍数为 2.45 倍。午后发行的 2 年期、7 年期农发行上清所托管固息增发债中标利率分别为 2.7345%、3.4699%，全场倍数分别为 6.01 倍、6.67 倍，边际倍数分别为 1.04 倍、3.85 倍，同时发行的 3 年期、5 年期、7 年期国开行固息增发债中标利率分别为 2.8611%、3.0970%、3.4110%，全场倍数分别为 7.10 倍、11.62 倍、11.66 倍，边际倍数分别为 5.42 倍、1.20 倍、1.68 倍。国债期货早盘高开高走，午后震荡走低，尾盘收涨。10 年期国债期货主力合约 T2009 收报 99.385，较上个交易日上涨 0.21%；

5 年期国债期货主力合约 TF2009 收报 101.105，较上个交易日上涨 0.27%；2 年期国债期货主力合约 TS2009 收报 100.900，较上个交易日上涨 0.11%。受摊余成本法定开债基密集面市等因素影响，今日现券收益率震荡下行。截至目前，剩余期限 9.64 年的国开债活跃券 200205 收益率报 3.42%/3.40%，剩余期限 9.83 年的国债活跃券 200006 收益率报 2.910%/2.895%。

周二人民币兑美元中间报价 6.9862，较上个交易日上调 66 点。在岸人民币兑美元早盘高开后震荡走低，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.9936，较上个交易日官方收盘价下跌 24 点。离岸人民币兑美元早盘冲高回落，随后持续震荡，现报 6.9926，较上个交易日收盘价下跌 53 点，目前两岸汇差倒挂在 10 点附近。美元指数全天震荡，现报 95.81，较上个交易日上涨 0.02%。

以上仅供参考，谢谢！

文/Julia Ji

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**