



固定收益日报

2018/6/14

1、公开市场操作

6月13日，央行公开市场到期及操作情况详见下表。6月14日有800亿逆回购到期。

名称	发行/到期	日期	发行量/亿
逆回购	到期	6/13	(600)
逆回购7D	发行	6/13	600
逆回购14D	发行	6/13	400
逆回购28D	发行	6/13	300
逆回购63D	发行	6/13	0
本日净投放			700

2、资金面

市场资金面早盘均衡偏紧，7d3.3左右，14d3.7左右。

品种	银行间回购		交易所回购		上交所协议回购		同业存款	
	收益率	日变化	收益率	日变化	收益率	日变化	收益率	日变化
O/N	2.6427	0.01			3.964	-	-	-
7D	3.2081	0.15			4.642	16.700	2.000	0.000
14D	3.6566	0.06			4.835	11.400	2.800	0.000
1M	5.5179	0.13			6.035	51.600	4.600	0.000
3M					5.624	(67.900)	4.400	0.000
6M					-	-	4.400	0.000

3、银行间债券

利率债行情一般，收益率小幅震荡。3y180007成交在3.415，价格持平，5y180009成交在3.50，-1bp，7y180005成交在3.65，价格持平，10y180011成交在3.66，-1bp。金融债，3y170209成交在4.27，-0.5bp，5y180204成交在4.3575，-0.25bp，7y没有成交，10y180205成交在4.445，-0.5bp。

短融成交稀少，成交集中在地产和城投板块，收益率上行为主。167d 18沪临港SCP001成交在4.82,263d 18万科SCP001成交在4.87。

中票交投十分活跃，钢铁、煤炭、地产和城投成交活跃，收益率上行品种较多。2.01y 17首开MTN003成交在5.02,3.77 17首钢MTN002成交在5.33。

企业债成交寥寥，收益率以上行为主。5.54y 16惠州交通债02成交在6.10。

图1 国债收益率

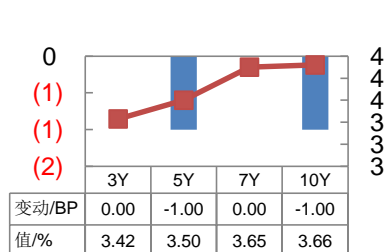


图2 国开收益率

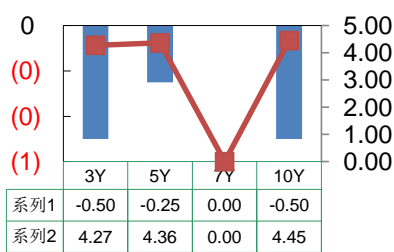
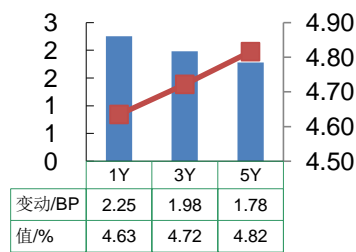


图3 AAA信用收益率（中债估值）



4、国债期货

国债期货上涨，成交量增加。

品种	收盘价/元	涨跌幅/%
TF1809	97.540	0.13
T1809	94.630	0.24

5、国内外其他重要数据

品种	数值	日变化	大宗商品	涨跌幅
上证综指	3,049.80	0.00%	SHFE黄金	-0.24%
深证成指	10,161.65	0.00%	DCE铁矿石	0.43%
			DCE焦煤	-0.20%

6、一级市场

利率债：

债券简称	期限	加权利率	全场倍数	边际倍数
18附息国债08（续2）	2	3.2784	2.19	1.87
18附息国债09（续2）	5	3.4763	2.64	1.19
18农发07（增4）	1	3.8565	3.11	1.64
18农发01（增20）	7	4.487	3.3	1.13
18农发06（增5）	10	4.5818	3.07	1.89