

1、公开市场操作

9月19日，央行公开市场到期及操作情况详见下表。9月20日1000亿逆回购到期。

名称	发行/到期	日期	发行量/亿
逆回购	到期	9-19	(600)
逆回购7D	发行	9-19	400
逆回购14D	发行	9-19	200
逆回购28D	发行	9-19	0
逆回购63D	发行	9-19	0
本日净投放			0

2、资金面

今日市场资金面整体偏宽松,早盘非银隔夜成交在加权+20bp左右;临近中午隔夜供给增加,资金面恢复宽松;午后,银行的隔夜融入需求增加,但融出相对较少,隔夜资金收紧,至尾盘又

品种	银行间回购		交易所回购		同业存款		一级存单	
	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	2.6013	(0.13)	3.2024	22.6	-	-	-	-
7D	2.7303	(0.11)	3.1469	25.8	2.600	0.000	-	-
14D	3.0414	0.04			2.750	5.000	-	-
1M	3.6455	0.04			2.750	0.000	2.750	5.000
3M					2.750	(5.000)	2.680	(2.000)
6M					3.300	0.000	3.280	0.000

3、银行间债券

利率债交投活跃,收益率上行。3y180014成交在3.32, -0.25bp, 5y180016成交在3.49, 2.0bp, 7y 180020成交在3.67, 1.0bp, 10y180019成交在3.68, 3.42bp。金融债交投活跃, 3y180208成交在3.75, -1.0bp, 5y180211成交在4.05, 1.39bp, 7y180206成交在4.34, 1.0bp, 10y180210成交在4.25, 3.0bp

短融市场情绪较前一日有所提升, 交运和城投板块成交较多, 收益率上下行品种参半。85d 18苏交通SCP017成交在2.8, 162d 18九州通cp001成交在5.05。

中票市场交投活跃, 煤炭、房地产和城投板块成交为主。收益率上行品种较多。4.97Y 18陕煤化MTN003成交在4.96, 2.59y 18苏国资MTN001成交在4.28。

企业债交投活跃度尚可, 交运和城投板块成交较多。2.85y PR长农建成交在7.05。

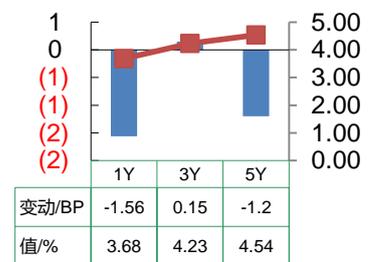
图1 国债收益率



图2 国开收益率



图3 AAA信用收益率 (中债估值)



4、国债期货

国债期货下跌, 成交量上升

品种	收盘价/元	涨跌幅/%
TF1812	97.570	0.00
T1812	94.390	0.00

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	2,730.85	0.00%	SHFE黄金	-0.02%
深证成指	8,248.12	0.00%	DCE铁矿石	0.20%
			DCE焦煤	1.01%

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18 (续发)	1	2.92	1.6	2.36
18附息国债19 (续发)	10	3.64	2.17	1.09