# 外汇市场每日简评
# 2018 年 10 月 19 日

**此文章未经授权，不得引用或者转发，否则追究法律责任**

## 当日概况

今日掉期市场，各期限价格按成交时间顺序如下 （截止 4:30PM）

| | 早盘 | 午盘 |
|---|---|---|
| O/N | +0.2, +0.17, +0.15 | |
| T/N | +0.15, +0.17, +0.2, +0.22, +0.25 | +0.17, +0.27 |
| S/N | +0.2 | +0.2, +0.19, +0.18 |
| 1W | +1.5 | |
| 2W | | |
| 3W | | |
| 1S | +5, +5.5 | +4, +3.5 |
| 2S | +5 | |
| 3S | +1, +3 | +2.5, +2, par |
| 4S | -1.1 | |
| 5S | -10 | |
| 6S | -15, -14, -12, -10, -9 | -10, -13, -20, -21, -22, -20 |
| 9S | | -30, -31 |
| 10S | | |
| 1Y | -40, -30, -25 | -35, -45, -50, -54, -53, -51, -52, -53 |
| 18S | | +10 |
| 2Y | | |
| 3Y | | |

其他期限没有成交。

今日央行中间价 6.9387 较上个交易日上升了 112pips。 美元/人民币截止晚 4:30 分 spot 价格在 6.9321 较上一个交易日价格 6.9409 下降了 88pips。

## 流动性

昨日资金面延续宽松态势。
今日人民币和美金依旧宽松。央行公开市场进行 7 天逆回购 300 亿，没有逆回购到期。

**今日早盘掉期**

- 超短期方面，ON 成交在+0.2,+0.17,+0.15 的位置，TN 成交在+0.15,+0.17,+0.2,+0.22,+0.25 的位置，SN 成交在+0.2 的位置。
- 短期方面，1W 成交在+1.5 的位置。
- 中长期方面，1S 成交在+5,+5.5 的位置，2S 成交在+5 的位置，3S 成交在+1,+3 的位置，4S 成交在-1.1 的位置，5S 成交在-10 的位置，6S 成交在-15,-14,-12,-10,-9 的位置。
- 长期方面，1Y 成交在-40,-30,-25 的位置。
- 超长期方面，没有成交。

**今日午盘掉期**

- 超短期方面，TN 成交在+0.17,+0.27 的位置，SN 成交在+0.2,+0.19,+0.18 的位置。
- 短期方面，没有成交。
- 中长期方面，1S 成交在+4,+3.5 的位置，3S 成交在+2.5,+2,par 的位置，6S 成交在-10,-13,-20,-21,-22,-20 的位置，9S 成交在-30,-31 的位置。
- 长期方面，1Y 成交在-35,-45,-50,-54,-53,-51,-52,-53 的位置。
- 超长期方面，18S 成交在+10 的位置。

## 当日市场价格

**（截止 4：30PM）**

| USD/CNY | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| FIXING | 6.9387 | | CLOSING | 6.9321 | |
| **SWAP** | | | **FORWARD** | | |
| **TENOR** | **BID** | **ASK** | **TENOR** | **BID** | **ASK** |
| **O/N** | **-1.00** | **1.00** | **O/N** | **-1.00** | **1.00** |
| **T/N** | **0.15** | **0.30** | **T/N** | **0.15** | **0.30** |
| **S/N** | **0.15** | **0.25** | **S/N** | **0.15** | **0.25** |
| **1W** | **1.00** | **2.00** | **1 W** | **1.00** | **2.00** |
| **2W** | **1.00** | **4.00** | **2 W** | **1.00** | **4.00** |
| **1M** | **3.00** | **4.00** | **1 M** | **3.00** | **4.00** |
| **2M** | **1.00** | **4.00** | **2 M** | **1.00** | **4.00** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 3M | -2.00 | 1.00 | 3 M | -2.00 | 1.00 |
| 4M | -10.00 | 2.00 | 4 M | -10.00 | 2.00 |
| 5M | -15.00 | -5.00 | 5 M | -15.00 | -5.00 |
| 6M | -22.00 | -15.00 | 6 M | -22.00 | -15.00 |
| 9M | -45.00 | -30.00 | 9 M | -45.00 | -30.00 |
| 1Y | -55.00 | -50.00 | 1 Y | -55.00 | -50.00 |
| 15M | -40.00 | -20.00 | 15M | -40.00 | -20.00 |
| 18M | -40.00 | 1.00 | 18M | -40.00 | 1.00 |
| 2Y | 40.00 | 80.00 | 2 Y | 40.00 | 80.00 |
| 3Y | 200.00 | 300.00 | 3 Y | 200.00 | 300.00 |
| OUTRIGHT | | | SWP/FWD | | |
| TENOR | TENOR | TENOR | TENOR | BID | ASK |
| O/N | 6.92810 | 6.93390 | | | |
| T/N | 6.92799 | 6.93397 | | | |
| S/N | 6.92802 | 6.93403 | | | |
| 1W | 6.9281 | 6.9342 | 1W*2W | -1.00 | 3.00 |
| 2W | 6.9281 | 6.9344 | 1W*1M | 1.00 | 3.00 |
| 1M | 6.9283 | 6.9344 | 2W*1M | -1.00 | 3.00 |
| 2M | 6.9281 | 6.9344 | 1M*2M | -3.00 | 1.00 |
| 3M | 6.9278 | 6.9341 | 1M*3M | -6.00 | -2.00 |
| 4M | 6.9270 | 6.9342 | 1M*6M | -26.00 | -18.00 |
| 5M | 6.9265 | 6.9335 | 1M*9M | -49.00 | -33.00 |
| 6M | 6.9258 | 6.9325 | 1M*1Y | -59.00 | -53.00 |
| 9M | 6.9235 | 6.9310 | 2M*3M | -6.00 | 0.00 |
| 1Y | 6.9225 | 6.9290 | 2M*5M | -19.00 | -6.00 |
| 15M | 6.9240 | 6.9320 | 2M*6M | -26.00 | -16.00 |
| 18M | 6.9240 | 6.9341 | 2M*9M | -49.00 | -31.00 |
| 2Y | 6.9320 | 6.9420 | 2M*1Y | -59.00 | -51.00 |
| 3Y | 6.9480 | 6.9640 | 3M*4M | -11.00 | 4.00 |

**数据来源：**Tullett Prebon SITICO(China)

**路透代码：**TPSC

感谢对我们公司的关注！

本简评仅供参考，不代表任何交易建议。

外汇市场部