

- 货币市场/央行OMO：公开市场（包括MLF）净回笼2,015亿人民币。
 - 虽央行公开市场操作持续净回笼，但资金面偏松局面未改，目前回购成交以隔夜、七天为主，较长期限需求一般；
 - 央行本周进行2,980亿元MLF操作，期限一年，利率持平；9月MLF到期总量为2,830亿元，其中本周到期1,695亿元；另有传闻称央行近日对季末股份制银行同业存单的发行利率进行限价指导，尽管消息未证实，但机构谨慎情绪缓解；
 - 央行MLF操作符合预期，覆盖本月到期量，释放维稳跨季信号，与今年操作思路一致，下周有缴税因素扰动，资金面或有波动，但整体流动性预计维持平衡状态；
- 债券市场：资金面转暖下，债市情绪略有好转。
 - 央行释放稳定季末资金面的信号，缓解市场谨慎预期，现券收益率回落；
 - 证监会上周五发布《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》，新规要求将改变货基的配置要求，中金报告称新规对国债、政策性金融债等高流动性资产形成利好，并可能继续压低短期利率债的收益率水平，相对的，对低评级债券、同业存单需求不利；
 - 资金转松的因素配合下，市场情绪好转，持续关注后续资金面情况，或有波段机会；
- 外汇市场：人民币续走强，升破关键心理价位。
 - 美元下行，推动人民币续走强，结汇需求较多下，持续升破多个关口，并未见监管层有明显引导，另外在汇价波动较大之下，市场流动性不好，报价价差也比较大；
 - 欧央行会议如预期续按兵不动，下调明后两年通胀率；德拉吉会后提及10月很有可能将就缩减QE做出决定，欧元突破1.20美元，升逾1%。有关近期欧元涨势，其提及是不确定来源，并已拖累通胀，但重申汇率并非决策主要考量；
 - 目前看除非美元指数反弹，否则人民币维持易升难跌的走势为主，市场仍期待监管指引出现。
- 票据市场：利率平稳，足年国股电银在4.5%左右。
 - 资金宽裕，机构为应对季末考核有调结构需求，市场情况较上周热络；
 - 目前大行如邮储及浦发等行有收票需求，部分下调收票指导价，国股票交易活跃，唯部分中小行仍受监管因素制约，使城商票行情略显清淡；
 - 虽市场行情较上月回暖，但持续性仍观察中，目前价格下行的概率不高。