

- 货币市场/央行 OMO：公开市场净投放（含 MLF）1,500 亿人民币。
 - 本周资金偏紧，直至周四才有所好转，因大行恢复融出，但整体上 7 天品种及同业存单利率仍续上扬，显示市场对跨月、跨年流动性预期都较差；
 - 央行三季度货币政策执行报告指出，“将密切监测流动性形势和市场预期变化，加强预调微调和与市场沟通”、“把握好保持流动性基本稳定和去杠杆之间的平衡”；
 - 本周公开市场投放维持紧平衡，且政策去杠杆导向不改，机构对中长期流动性预期仍不佳，尤其将面临跨月、跨年资金需求，接下来资金价格仍有继续推高可能。
- 债券市场：现券收益率续上行，国开收益率突破前高。
 - 周间受资金进一步紧张影响，在市场氛围偏弱下，恐慌情绪有所加剧，10 年国开债收益率突破 5% 整数关卡，国债表现相对坚挺但也上行至 4%；
 - 上周五央行发布资管业务指导意见的征求意见稿，主要针对刚性兑付、多层嵌套、规避金融监管等问题，过渡期自发布实施后至 2019 年 6 月 30 日；
 - 目前基本面相对稳定，但上周末公布资管新规，政策导向显示未来金融监管降杠杆仍不会停止，悲观预期主导下债市仍旧难言企稳；
- 外汇市场：美元受偏鸽纪要影响下跌，人民币顺势涨破 6.6 关口。
 - 受离岸人民币流动性紧张及美联储偏鸽纪要影响，人民币走升至逾一个月高点，客盘结购汇基本均衡，机构对后市看法分歧；
 - 周间 HIBOR 隔夜一度涨至 5.98%，但因市场未出现明显异样，分析称可能是个别机构有应急流动性需求；美联储纪要显示，委员表达对通胀是否暂时低迷及资产价格高企的担忧，这或代表未来对加息与否将更加谨慎；
 - 近期人民币突破前期狭窄区间后，有涨破 10 月初高点的迹象，市场在目前点位看法分歧，在感恩节过后，下周美议员将继续协商税改，同时有多项重要经济数据公布，值得关注。
- 票据市场：利率上扬，足年国股电银在 4.52% 左右。
 - 周间由于资金紧张，即使中小行收票需求旺盛，但在大行调升指导价下，票据价格仍旧上扬，至近期新高；

- 周间邮储上调指导价，使国股报价一度出现非理性上涨，城商票交投活跃，但受资金价格影响，票价也有所推升；
- 下周进入月底，交易或趋于清淡，但资金面或续偏紧使价格难下行。