

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160217】离岸人民币流动性趋紧

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/02/17

今日央行进行 100 亿 7 天逆回购操作，中标利率 2.25%，与上次持平，今日到期 400 亿，春节假期以来，央行的市场公开操作均处于资金净回笼态势，但在现金回流等因素影响下，流动性暂平稳无忧。银行间市场周三拆借利率涨跌互现，隔夜 shibor 报 1.9680%，下跌 0.6 个基点；7 天 shibor 报 2.2970%，与上日持平；3 个月 shibor 报 3.0140%，下跌 1.50 个基点。整体而言，今日市场资金面宽松，流动性充足，但是市场流动性不可过分乐观。

随着昨日超预期金融数据的公布，债市潜在利空已经兑现，今日银行间债市呈震荡调整态势。截止到目前，剩余期限 9.57 年的国开债活跃券 150218 收益率报 3.1600%，上涨约 1.5 基点；剩余期限 9.67 年的国债活跃券 150023 收益率报 2.8550%，上涨约 10.52 个基点。国债期货方面，10 年期国债期货主力合

约 T1603 收盘报 100.415 元，涨 0.06%，5 年期国债期货主力合约 TF1603 收盘报 100.815 元，涨 0%。考虑到明日首波地方债洪峰将至，债券供给大幅增加，预计至两会之前这段数据真空期，债市将继续呈震荡调整走势。

外汇市场，今日人民币兑美元中间价继续调降，中间价报 6.5237 元，调降幅度创 1 月 7 日来最大，截止到 16:30，收盘报 6.5259 元，日内跌约 130 点，在一定程度上修正了周一人民币的暴涨。离岸人民币市场流动性趋紧，香港隔夜离岸人民币银行同业拆放利率涨 153 个基点至 3.4%，为今年 1 月 14 日以来最高水平，并创 1 个月来最大涨幅，7 天 CNH shibor 涨 7 个基点，至 5.07%。今日早盘离岸市场人民币兑美元延续跌势，在中间价公布后上下震荡约百点，盘中一度至跌 6.5390 元，此后反弹至 6.5278 元附近小幅震荡，截止到 16:30，离岸市场

人民币兑美元报 6.5283 元，日内仍跌约 100 个基点。今日发改委再度强调，我国国际收支保持良好的状况，跨境资本流动也处于正常区间，人民币汇率对一篮子货币保持了基本稳定，甚至还有所升值。我国有能力继续保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。随着近两

日人民币兑美元的持续修正，汇率弹性逐渐上升，预计未来一段时间人民币兑美元汇率双向波动幅度将增大。

以上仅供参考，谢谢！

如果您对本文有任何评论和见解

请发电邮至：shmarketing@cfets-icap.com.cn

更多信息，请登录网站：www.cfets-icap.com.cn

免责声明 文中信息均来源于公开资料，上海国际货币经纪有限责任公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，内容和意见仅供参考。本文仅反映作者个人观点，并不代表公司的看法。