

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160222】 离岸人民币紧张缓减

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/02/22

中国银行间市场交易商协会今早发布债务融资工具注册发行新规，对非金融企业公开发行债务融资工具（DFI）实行分层分类管理，其中，第一类企业可就发行超短期融资券（SCP）、短期融资券（CP）、中期票据（MTN）等进行统一注册，在注册有效期内，对每种产品的发行规模、发行期限根据企业当时的融资需求灵活确定。新规的实施，使得非金融企业的融资途径更加便捷，从而极大地提升了金融市场为实体经济服务的质量和效率；同时，非金融企业债务融资工具注册发行意味着银行间债券市场自身供需调节机制进一步完善，有利于降低债券市场的整体波动，维护市场的平稳运行。

今日央行开展了 7 天期的逆回购操作，交易量 700 亿，中标利率 2.25%，与上次持平，到期 1300 亿，净回笼 600 亿，若无新的公开市场操作，本周央行公开

市场将净回笼 9600 亿元人民币。今日隔夜 shibor 报 1.9340%，下跌 0.4 个基点；7 天 shibor 报 2.2860%，与上一交易日持平；3 个月 shibor 报 2.9470%，下跌 2 个基点。整体而言，在央行的呵护下，银行间市场资金面稳定，流动性充足。

债券市场继续前期震荡调整，呈陡峭化下行态势。截止到目前，剩余期限 9.56 年的国开债活跃券 150218 收益率报 3.1500%，上涨 1bp；剩余期限 9.66 年的国债活跃券 150023 收益率报 2.8800%，上涨 2bp。国债期货方面，10 年期国债期货主力合约 T1603 收盘报 100.45 元，跌 0.02%；5 年期国债期货主力合约 TF1603 收盘报 100.85 元，涨 0.00%。猴年公布的 1 月份经济数据和政策消息悲喜交加，一季度地方债发行压力不减，债券收益率面临上行压力的同时，下行空间也十分有限，预计债券市场震荡调整的行情还将延续。

外汇市场，今日人民币兑美元中间价报 6.5165 元，较前一日上调 21 个基点。截止到 16:30，在岸人民币兑美元收盘报 6.5195 元，日内涨约 5 点。离岸人民币市场流动性紧张情绪缓减，香港隔夜离岸人民币银行同业拆放利率下跌 424.25 个基点至 5.02%，七天期下跌 244.7 个基点至 5.46%；3 个月期跌 79 个基点至 5.75%。截止到 16:30，离岸市场人民币兑美元报 6.5247 元，日内涨约 5 个基点。国家外管局今日发布数据显示，去年四季度境外投资者对中国境内金融机构直接投资净流入 10.76 亿元人民币，较第三季度的 150.51 亿元大幅下降超九成。去年四季度中国境内金融机构对境外直

接投资净流出 433.90 亿元，较第三季度的 72.96 亿元大增近五倍。前央行货币政策委员会委员李稻葵指出，中国此轮汇改的时间窗口已经关闭，汇率应以稳定为主，不能再产生过大的人民币贬值压力，随着 G20 会议的到来，预计人民币短期维持稳定。

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。