市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20161017】人民币刷新逾 6 年新低

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/10/17

周一央行公开市场进行 500 亿 7 天期、200 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 2500 亿，当日资金净回笼 1800 亿，此外今日有 55 亿央行票据到期；今日 Shibor 利率多上涨，其中隔夜品种报 2.1590%，较上一交易日上涨 0.60 个基点，7 天品种报 2.3750%，上涨 0.10 个基点，1 个月品种报 2.7101%，下跌 0.09 个基点，3 个月品种报 2.8040%，上涨 0.15 个基点。今日银行间市场资金面较上周五继续收紧，整体维持紧平衡，早盘隔夜品种有少量融出，午后机构融出进一步减少，隔夜、7 天、14 天期限资金供不应求，主要回购利率小幅上升。

本周共有 5700 亿逆回购到期，明日有 1320 亿 MLF 到期，同时本周有 1300 亿国库现金定存到期，叠加缴准和季度缴税的冲击，以及当前美元持续上涨，外汇占款流出风险加剧的影响，本周货

币市场流动性难言乐观，或维持紧平衡态势。

国债期货早盘偏弱，随后探底回升，临近午盘翻红，尾盘强势上涨，10 年期国债期货主力合约 T1612 收报 101.530 元，涨 0.06%；5 年期国债期货主力合约 TF1612 收盘报 101.880 元，涨 0.07%。债市全天窄幅震荡，早盘短暂调整，收益率略有上行，午后收益率企稳向下，剩余期限 9.47 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.0825%/3.08%；剩余期限 9.80 年的国债活跃券 160017 收益率报 2.6925%/2.6875%。

本周三将公布 9 月规模以上工业增加值同比、三季度 GDP 同比等数据，数据密集公布前期，市场情绪维持谨慎。当前人民币贬值压力尚未缓解，货币政策难有宽松，资金面也存在较大的不确定性，而上周公布的 CPI 数据更是超市场

预期，尽管当前市场配置需求强劲，对债市有较大的支撑，但难以形成推动债市下行的趋势性动力，现券短期料难逃震荡。

周一人民币兑美元中间价报 6.7379 元，大幅下调 222 点，再创 2010 年 9 月 14 日以来新低，并创一周以来最大跌幅。在岸人民币兑美元早盘走弱后横盘窄幅整理，下午 14:30 打破窄幅震荡格局，快速走弱，一度跌破 6.74 关口，截止 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.7396 元，较上一个交易日收盘价下挫 141 个点；今日离岸人民币兑美元一路走弱，期间跌破 6.75 关口，现报 6.7483 元，较上个交易日收盘下跌 96 个点，两岸汇差目前维持在 100 点附近；美元指数震荡走弱，午后直线拉升后迅速回落，现报 98.04，跌 0.10%。

外汇交易中心今早公布数据显示，上周五（10 月 14 日）CFETS 人民币汇率指

数为 94.64，按周涨 0.59；参考 BIS 货币篮子和 SDR 货币篮子的人民币汇率指数分别录得 95.34、95.86，按周分别涨 0.59、0.81；这表明尽管目前美元持续上涨，但相对于其他货币，人民币汇率走势相对坚挺。近期美国经济数据频繁示好，年内加息预期进一步强化，美元指数不断刷新 7 个月以来的新高。若短期美元持续上涨，人民币料将继续释放贬值压力；不过十月以来，尽管人民币走弱，但两岸汇差并没有因此而扩大，依旧维持在合理水平，此外美元指数持续走高，近期或将面临调整，预计短期人民币走弱幅度有限。

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。