

# 市场概述

Market Overview

## 【每日市场动态 20160311】在岸人民币收涨百逾点

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/03/11

央行公开市场今日将进行 200 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.25%，与上次持平，今日公开市场有 500 亿逆回购到期，资金净回笼 300 亿，本周累计净回笼 2050 亿。今日隔夜 shibor 报 1.9450%，较上一个交易日下跌 0.2 个基点；7 天 shibor 报 2.2820%，下跌 0.2 个基点；3 个月 shibor 报 2.7990%，下跌 0.7 个基点，其中 1 个月和 3 个月均连跌 9 日，再次刷新历史新低。整体而言，今日银行间市场资金面宽松，流动性充足，大行、股份制银行均有大量融出，成交以隔夜、7 天期为主。考虑到欧央行昨夜超预期降息以及近期人民币的持续走强，人民币降息预期加大。但是昨日公布的 CPI 数据在一定程度上对货币政策有一定制约，仍需观察央行近期即将公布的 2 月金融数据。短期市场流动性充足延续，资金面或将进一步宽裕。

债券一级市场，财政部 91 天、182 天期国债中标利率分别为 1.9431%、1.9542%，边际利率分别为 2.0075%、1.9848%，全场倍数分别是 2.49 倍、3.01 倍，边际倍数分别是 1.98 倍、1.15 倍。利率债二级市场今日持续走高，收益率小幅下行，截止到目前，剩余期限 9.52 年的国开债活跃券 150218 收益率报 3.15%，下跌 2.25 个 bp；剩余期限 9.61 年的国债活跃券 150023 收益率报 2.8550%，下行 2.5 个 bp。国债期货方面，今日国债期货一路震荡走高，10 年期国债期货主力合约 T1606 收盘报 99.79 元，涨 0.44%；5 年期国债期货主力合约 TF1606 收盘报 100.76 元，涨 0.22%。人民币降息预期在一定程度上推动债市走牛，债市短期料会有小幅震荡。

受昨夜欧央行降息和美元走软的影响，今日人民币兑美元中间价报 6.4905，较上一个交易日上调 222 点，涨约 0.34%，

至 2015 年 12 月 30 日以来的最高水平。在岸离岸人民币双双走高，突破 6.50。在岸人民币兑美元最高报 6.4866，大涨约 280 点，截止到 16:30，收盘报收 6.4985 元，日内涨约 170 个基点，涨约 27%，离岸市场人民币兑美元早盘快速走高，最高报 6.4820，午后涨幅有所回落，截止目前报 6.4980 元，日内仍涨约 80 个基点。今日商务部发布 1-2 月实际使用外资情况，数据显示，1-2 月全国实际使用外资 1418.8 亿元，同比增长 2.7%，服务业实际吸收外资继续增长。其中，

美国、日本、新加坡、英国、德国对华投资显现增长。此外，以并购方式实际使用外资金额 399.2 亿元，同比增长 17.3%，所占比重由去年同期的 24.6% 上升到 2016 年的 28.1%，人民币贬值压力继续减轻，预计短期或将有所震荡走强。

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](mailto:shmarketing@cfets-icap.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-icap.com.cn](http://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。