

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20160314】现券小幅走弱

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/03/14

央行公开市场今日将进行 100 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 300 亿逆回购到期，资金净回笼 200 亿。今日隔夜 shibor 报 1.9490%，较上一个交易日上涨 0.4 个基点；7 天 shibor 报 2.2810%，下跌 0.1 个基点；3 个月 shibor 报 2.7930%，下跌 0.6 个基点。整体而言，今日银行间市场资金面宽松，略有紧张情绪，流动性充足，大行、股份制银行均有融出，成交以隔夜、7 天期为主，交易量较上个交易日有所增加。上周末一行三会发布会针对楼市、货币政策、汇率、金融监管体制改革、不良资产证券化等多个问题给出明确答案。预计近期央行货币政策将继续保持灵活、谨慎，针对流动性的变化进行小幅逆回购操作，短期资金面料维持平稳。

利率债二级市场今日整体走低，收益率有所上升，尾盘收益率有小幅下行。

截止到目前，剩余期限 9.50 年的国开债活跃券 150218 收益率报 3.1575%，上涨 0.75 个 bp；剩余期限 9.59 年的国债活跃券 150023 收益率报 2.87%，上行 1.5 个 bp。国债期货方面，今日国债期货早盘下行，尾盘反弹上行。10 年期国债期货主力合约 T1606 收盘报 99.65 元，涨 0.01%；5 年期国债期货主力合约 TF1606 收盘报 100.69 元，涨 0.00%。央行行长周小川周六表示，要看经济形势、看经济数据，特别是物价数据，通胀可能引起对货币政策的考虑，会特别关注 CPI 和 PPI 的数据，会引起对利率政策的考虑。鉴于 2 月 CPI 数据破 2，过度放水易造成经济滞胀，预计央行会持续关注 3 月份通胀数据后制定适当的货币政策。因此，预计短期内降息概率不大，短端利率下行空间有限，本周债市料有一波调整行情。

今日人民币兑美元中间价报 6.4913，

较上一个交易日下调 8 点。在岸人民币兑美元早盘震荡，午后两点美元指数迅速拉升，在岸人民币兑美元小幅下行，截止到 16:30，收盘报收 6.4950 元，日内跌约 20 个基点，跌约 0.03%；离岸市场人民币兑美元午后也逐渐走低，截止目前报 6.4932 元，日内跌约 77 个基点。今日香港 7 天期离岸人民币银行同业拆放利率跌 23 个基点，至 1.95%，为 2014 年 5 月来最低。3 个月期品种下降 29 个基点，至 3.53%，为去年 10 月 30 日以来最低；1 个月期下降 20 个基点，至

2.87%，离岸人民币市场资金面宽松，流动性充足。今日央行召开货币政策会议，本周美联储议息会议在即，而中国两会也进入尾声，目前在岸离岸汇差仍处于倒挂水平，预计短期人民币兑美元会有小幅双向波动。

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。