

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20161212】利空压制股债双双暴跌

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/12/12

央行公开市场操作今日进行 800 亿 7 天期、300 亿 14 天期以及 200 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1300 亿，资金零投放。今日 Shibor 除隔夜利率小幅下滑外，其余期限利率均有所上升，其中隔夜品种报 2.2920%，较上一交易日下跌 0.05 个基点，7 天品种报 2.4940%，较上一交易日上涨 0.12 个基点，1 个月品种报 3.0756%，较上一交易日上涨 1.96 个基点，3 个月品种报 3.1377%，较上一交易日上涨 1.12 个基点。今日银行间市场资金面早盘隔夜、7 天资金宽松，14 天、21 天、1 个月期限需求较多，融出有限，午后资金面维持宽松，但较上午略有收紧。下半月缴税及年末效应对资金面的冲击将逐渐显现，年内流动性不容过分乐观。

今日下午发行的 3 年期、5 年期、10 年期进出口行中标收益率分别为 3.5015%、

3.5586%、3.7661%，投标倍数分别为 1.39、1.97、2.32 倍，边际倍数分别为 1.74、2.31、14.5 倍；总体而言，今日口行债招标情况一般，3 期中标收益率均高于市场预测区间上限，投标倍数较低，机构投资热情低迷。国债期货早盘大幅低开，随后窄幅震荡，午后合约价格暴跌。10 年期国债期货主力合约 T1703 报收 96.685 元，跌 1.05%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 报收 99.010 元，跌 0.48%。今日债市同样大幅走弱，现券收益率持续走高，截至目前，剩余期限 9.32 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.5575%/3.55%；剩余期限 9.65 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.165%/3.16%。

今日多重利空袭击债市，债市大幅走跌，10 年国债期货创上市以来最大跌幅，当前全球石油减产协议达成，大宗商品期货再现普涨、通胀压力回升、经济基

本面转暖、加之交易所债券质押式回购交易结算风险控制指引的发布、以及美债收益率攀升，10 年国债收益率涨破 2.5% 创 2014 年 10 月来新高；多重利空冲击下，债券市场情绪疲弱，同时，资金面有收紧趋势，年内债市依旧谨慎为上。

周一人民币兑美元中间价报 6.9086，跌破 6.90 关口，较上日下调 114 点。在岸人民币兑美元早盘走弱后窄幅震荡，截止下午 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.9152，跌破 6.91 关口，较上一交易日下挫 147 点，离岸人民币兑美元震荡走弱，现报 6.9420，较上一交易日收盘价下跌 153 点。两岸汇差扩大至 260 点左右。

美元指数上周五冲高后，今日震荡走弱，现报 101.59，跌 0.16%。

中国外汇交易中心今早公布数据显示，上周五（12 月 9 日）CFETS 人民币汇率指数为 94.68，按周下跌 0.23；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 95.82，按周下跌 0.45；参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 95.35，按周下跌 0.03。

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。