

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170109】人民币中间价大幅下调

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2017/01/09

今日央行公开市场进行 7 天期 100 亿、28 天期 1000 亿逆回购操作，逆回购到期 400 亿，净投放 700 亿元。今日 Shibor 利率短端下行，长端继续走高，其中隔夜品种报 2.0940%，下跌 1.80 个基点；7 天品种报 2.4100%，下跌 3.10 个基点；1 个月品种报 3.4738%，上涨 6.37 个基点；3 个月品种报 3.5152%，上涨 7.64 个基点。今日银行间市场隔夜、7 天资金相对宽松，需求基本得到满足；14 天和 21 天期需求较多，但供给有限，1 个月及以上期限资金总体均衡。

国债期货早盘短暂探底后震荡回升，午后大幅拉高，尾盘全线收红。10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.635，涨 0.44%，5 年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.570，涨 0.16%。现券走势跟随国债期货，收益率震荡下行，截至目前，剩余期限 9.24 年的国开债活跃

券 160210 收益率报 3.725%/3.72%；剩余期限 9.57 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.17%/3.16%。

今日早盘现券收益率窄幅震荡，维持盘整态势，午后市场情绪高涨，推动收益率大幅下行，10 年国债收益率下行约 3BP，10 年国开收益率下行约 5BP。短期来看，央行对流动性呵护有加，资金面平稳跨年后维持宽松态势，不过节前资金面仍面临一定不确定性；同时本周有 CPI、PPI、进出口等数据公布，市场普遍预计 12 月 PPI 数据将大幅跳高，因此，短期债市需提防经济数据超预期，春节前料维持宽幅震荡格局。

周一人民币兑美元中间价报 6.9262，较上一交易日大幅下调 594 点，创 2016 年 6 月末最大降幅。在岸人民币兑美元开盘走弱，随后维持窄幅震荡，截止 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.9344，

较上一交易日收盘价跌 114 点；离岸市场人民币流动性大幅缓解，离岸人民币兑美元汇率震荡走弱，现报 6.8792，较上一交易日收盘价下跌 270 点，两岸汇差维持倒挂，现倒挂约 560 点。美元指数早盘震荡上行，下午 16:00 后大幅跳水，回吐全部涨幅，现报 102.27，跌 0.01%。

中国外汇交易中心今早公布数据显示，上周五（1 月 6 日）CFETS 人民币汇率指数为 95.25，按周上涨 0.42；参考 BIS 货币篮子的人民币汇率指数录得 96.63，按周上涨 0.39；参考 SDR 货币篮子的人民币汇率指数录得 96.07，按周上涨

0.57。人民币汇率指数全线上涨表明当前美元强势走势下，非美货币均有大幅走弱，但人民币相较于其他货币，贬值幅度有限，较为坚挺。本周三，奥巴马将发表告别演说，而候任总统特朗普也将对外发声，预计短期人民币兑美元维持宽幅震荡。

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。