

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20161208】外贸数据大幅好于预期

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/12/08

央行公开市场操作今日进行 500 亿 7 天期、100 亿 14 天期以及 100 亿 28 天期逆回购操作，逆回购到期 1450 亿，净回笼 750 亿。今日 Shibor 利率维持短端回落长端上涨态势，其中隔夜品种报 2.2908%，较上一交易日下跌 0.12 个基点，7 天品种报 2.4908%，较上一交易日下跌 0.02 个基点，1 个月品种报 3.0300%，较上一交易日上涨 3.04 个基点，3 个月品种报 3.1144%，较上一交易日上涨 0.10 个基点。今日银行间市场资金面均衡偏松，早盘便有大量隔夜、7 天资金融出，午后资金面进一步好转，不乏大行等机构减点融出隔夜资金，短期资金需求均可以得到满足，不过跨年资金仍然呈现供不应求的局面，需求较多，融出较少。

国债期货早盘大幅高开，高位窄幅震荡，临近午盘，合约价格开始跳水，午

后一度跌光全部涨幅，尾盘略有拉升，小幅收涨，10 年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.805 元，涨 0.10%；5 年期国债期货主力合约 TF1703 收盘报 99.500 元，涨 0.03%。今日债市早盘走强，收益率不断下行，随着国债期货跳水，现券收益率逐渐走高，尾盘维持震荡，截至目前，剩余期限 9.33 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.43%/3.425%；剩余期限 9.66 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.09%/3.075%。

当前资金面短暂宽松，但跨年资金仍维持偏紧态势，同时央行已连续四日资金净回笼，随着月中的临近，年内流动性不容乐观；此外，今日公布的进出口数据大幅好于市场预期，债市短暂冲高后再度回落，而本周起各类经济数据陆续发布，债市情绪维持低迷，短期依旧谨慎为上。

周四人民币兑美元中间价报 6.8731，较上日上调 77 点。在岸人民币兑美元早盘走强后窄幅震荡，午后略有走弱，截止下午 16:30，在岸人民币兑美元报收 6.8799，较上一交易日涨 51 点，离岸人民币兑美元早盘大幅走强，午后回落后，再度走强，现报 6.8915，较上一交易日收盘价涨 46 点。两岸汇差目前在 130 点左右。美元指数震荡走弱，跌破 100 关口，现报 99.94，下跌 29%。

海关总署今早公布数据显示，中国 11 月进口同比（按美元计）6.7%，为 2014 年 9 月以来最高，11 月出口同比（按美元计）0.1%，进出口均远超市场预期；

11 月贸易顺差（按美元计）446.1 亿，弱于预期的 469 亿。进出口数据显示，11 月人民币汇率贬值对出口有所提振，但是当前海外市场除美国外，各经济体均偏低迷，可持续性尚不容乐观，进口数据受 PPI 回升的影响由负转正，表明国内需求有所提升，经济有边际企稳迹象；不过贸易顺差数据再度缩窄，汇率仍有一定贬值压力。

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。