

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170210】1 月外贸数据超预期

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/02/10

今日央行连续第六日暂停公开市场操作，逆回购到期 800 亿，资金净回笼 800 亿元。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 2.2678%，下跌 0.42 个基点；7 天品种报 2.6233%，下跌 1.07 个基点；1 个月品种报 3.9938%，上涨 0.99 个基点；3 个月品种报 4.1727%，上涨 2.87 个基点。今日银行间市场资金面整体偏松，其中隔夜、7 天流动性充裕，14 天均衡，长期限交投清淡，1 个月资金融出价格偏高。

今日财政部发行的 91 天贴现国债、182 天贴现国债中标收益率分别为 2.5864%、2.6499%，边际利率分别为 2.6323%、2.7445%，全场倍数分别为 2.22、2.14 倍，机构认购倍数一般。

国债期货低开低走，随后窄幅震荡。10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 94.355，跌 0.21%，5 年期国债期货主力

合约 TF1706 收报 98.020，跌 0.10%。在 1 月外贸数据超预期的利空因素影响下，今日债市情绪转弱，现券收益率震荡上行，截至目前，剩余期限 9.54 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.15%/4.1425%；剩余期限 9.73 年的国开债活跃券 160023 收益率报 3.435%/3.405%。

下周逾万亿逆回购、MLF 集中到期，此外节前央行推出的 TLF 也将于下周回笼，叠加本周央行公开市场零投放，届时资金面将存在较大压力。当前经济企稳依旧难以证伪，而下周仍有 M2、CPI 等重要数据陆续公布，市场普遍预期 1 月信贷大幅创新高、PPI 继续走强，对债市走强形成一定压制。

周五人民币兑美元中间价报 6.8819，下调 109 点。在岸人民币兑美元早盘低开，随后横盘震荡，尾盘继续下行，截

止 16:30, 报收 6.8814, 较上一交易日收盘价跌 142 点; 离岸人民币兑美元震荡下行, 现报 6.8677, 较上一交易日收盘价下挫 39 点, 两岸汇差继续倒挂, 目前汇差倒挂在 132 点。美元指数震荡上升, 现报 100.80, 涨 0.13%。

今日海关总署发布的 1 月外贸数据显示, 我国出口、进口、贸易顺差均好于预期。在美国、欧洲经济短期企稳拉动外需, 以及去年基数较低的共同作用下,

1 月出口同比大增。我国对主要大宗商品进口数量回升, 叠加价格因素, 进口同比增幅扩大。贸易顺差大幅增加, 1 月美元指数回落, 而国内货币政策中性偏紧, 资本流出有望减轻。

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。