

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20170113】外贸数据整体好于预期

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/01/13

今日央行公开市场进行 7 天期 100 亿、28 天期 600 亿逆回购操作，逆回购到期 1400 亿，净回笼 700 亿元，结束连续四日净投放，此外，今日有 1015 亿 MLF 到期，同时央行续作 3055 亿 MLF 操作，其中 6 个月 1230 亿，1 年期 1825 亿。Shibor 利率今日全线上涨，其中隔夜品种报 2.1040%，上涨 0.10 个基点；7 天品种报 2.3980%，上涨 0.40 个基点；1 个月品种报 3.6718%，上涨 3.31 个基点；3 个月品种报 3.6874%，上涨 3.38 个基点。今日银行间市场隔夜、7 天资金相对宽松，午后供需均衡，14 天至 21 天资金早盘需求较多，午后交投清淡，1 个月及以上资金融出价格偏高。

周五，央行公开市场操作转为单日净回笼，并有 1015 亿 MLF 到期，但央行续作 MLF 的消息令市场对春节前资金面预期稳定，银行间市场流动性几乎未受影

响。尽管下周逆回购到期 2500 亿，MLF 到期 2165 亿，但今日央行开展的 MLF 已对冲部分之后到期 MLF，预计春节前资金面将平稳度过。

今日海关总署数据显示，12 月人民币口径下进出口数据和美元口径下的进口都有超预期的表现。进口大幅好于预期与内需经济持续回暖、大宗商品价格上涨有关。不过，贸易数据较上月有所回落，主要受高基数和工作天数等因素干扰所致。随着特朗普就职的临近，其对中美贸易的态度令未来贸易的不确定性再起。

今日财政部发行的 91 天期、182 天期贴现国债中标收益率分别为 2.5145% 和 2.5285%，边际利率分别为 2.5511% 和 2.5695%，投标倍数分别为 3.27 和 3.45。整体而言，今日国债招标结果较好，中标收益率均低于市场预期，投标倍数较

此前明显回升，机构认购热情好转。国债期货早盘低开，随后震荡上行，午后冲高回落收跌。10年期国债期货主力合约 T1703 收报 97.495，跌 0.05%，5年期国债期货主力合约 TF1703 收报 99.580，跌 0.03%。现券收益率全天小幅震荡上行，截至目前，剩余期限 9.23 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.90%/3.715%；剩余期限 9.56 年的国债活跃券 160017 收益率报 3.20%/3.18%。

周五人民币兑美元中间价报 6.8909，上调 232 点。在岸人民币兑美元早盘震荡走强，午后大幅上涨，临近尾盘再度走弱，截止 16:30，报收 6.9000，较上

一交易日收盘价持平；离岸人民币兑美元早盘横盘整理，午后直线拉升，尾盘略有回落，现报 6.8506，较上一交易日收盘价涨 88 点，两岸汇差继续维持倒挂，目前汇差倒挂约 490 点。美元指数早盘走强，午后大幅跳水，现报 101.3292，跌 0.14%。

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](mailto:shmarketing@cfets-icap.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-icap.com.cn](http://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。