



【2025-01-17】

今日央行开展 1050 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 45 亿，全口径资金净投放 1005 亿。Shibor 利率多数上行，其中隔夜品种报 1.8480%，上行 1.50 个基点；7 天品种报 2.0390%，下行 15.30 个基点；1 个月品种报 1.6880%，上行 0.70 个基点；3 个月品种报 1.6770%，上行 0.30 个基点。今日资金面早盘偏紧，随后边际缓解，尾盘均衡偏松，短期限资金价格回落。

上午发行的 1 年期、2 年期进出债中标收益率分别为 1.3157%、1.4267%，全场倍数分别为 2.83 倍、3.51 倍，边际倍数分别为 1.94 倍、1.73 倍；下午发行的 1 年期、5 年期国开债中标收益率分别为 1.3229%、1.4231%，全场倍数分别为 4.50 倍、2.77 倍，边际倍数分别为 1.88 倍、2.68 倍。国债期货震荡下行，主力合约全线收跌。30 年期国债期货主力合约 TL2503 收报 119.960，较上个交易日下跌 0.46%；10 年期国债期货主力合约 T2503 收报 109.035，较上个交易日下跌 0.25%；5 年期国债期货主力合约 TF2503 收报 106.435，较上个交易日下跌 0.12%；2 年期国债期货主力合约 TS2503 收报 102.768，较上个交易日下跌 0.05%。债券市场交投活跃，现券收益率先下后上，整体小幅上行，截至目前，剩余期限 9.50 年的国开债活跃券 240215 收益率报 1.6700%/1.6675%，剩余期限 9.35 年的国债活跃券 240011 收益率报 1.6400%/1.6375%。

周五美元兑人民币中间价报 7.1889，较上个交易日上调 8 点。今日美元兑在岸、离岸人民币窄幅震荡，截至 16:30，美元兑在岸人民币收报 7.3284，较上一交易日下跌 33 个基点；美元兑离岸人民币现报 7.3462，较上一交易日下跌 2 个基点，目前两岸汇差在 170 个基点附近。美元指数冲高回落，现报 109.05，较上一交易日上涨 0.10%。

以上仅供参考，谢谢！

文/ Ryan Rui