

市场概述 晨报

常规报告系列

 **NEX** 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2025-01-17】

(1) **美国 12 月零售销售环比不及预期。**16 日，美国商务部公布的数据显示，美国 12 月零售销售环比上涨 0.4%，低于预期的 0.6%，前值为 0.7%，主要因为建筑材料和食品服务拖累。不过，报告中的 13 个类别中有 10 个出现增长，其中汽车销售额继续大增，表明消费者对假期季的需求依然强劲。

(2) **欧央行：上半年通胀有望达到目标水平，若符合预期将进一步降息。**欧洲央行称，从目前的经济预测和政策利率的调整路径来看，1 月份可能还会继续降息，但最终决定将依赖数据做出。欧洲央行预计通胀将在 2025 年稳定在 2% 的中期目标附近，实现目标的最后一步是服务业通胀缓和。

(1) 周四央行开展 3405 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 41 亿，逆回购资金净投放 3364 亿。今日逆回购到期 45 亿。周四资金面早盘紧张，午后流动性紧张逐渐缓解，尾盘趋于均衡偏松。

(2) 周四国债期货主力合约多数收涨，现券收益率整体震荡。10 年期国债期货主力合约 T2503 收报 109.310，较上个交易日上漲 0.00%；5 年期国债期货主力合约 TF2503 收报 106.590，较上个交易日上漲 0.05%。剩余期限 9.50 年的国开债活跃券 240215 收益率报 1.6475%/1.6450%，剩余期限 9.35 年的国债活跃券 240011 收益率报 1.6175%/1.6150%。

(3) 据中国外汇交易中心数据显示，上个交易日夜盘在岸人民币兑美元（CNY）收报 7.3316，较前一交易日夜盘收涨 3 个基点，成交量 207.64 亿美元。

今日银行间市场有 25 工商银行 CD015 等同业存单共 67 只，计划发行规模 1061.20 亿；25 国开 03(增 2)等金融债共 7 只，计划发行规模 350.00 亿；25 西湖城投绿色债 01 企业债共 1 只，计划发行规模 10.00 亿；25 蜀道投资 MTN001 等中期票据共 38 只，计划发行规模 249.20 亿；25 晋城国资 CP001 等短期融资券共 15 只，计划发行规模 158.97 亿；25 湖北工建 PPN001 定向工具共 1 只，计划发行规模 5.00 亿。共计 129 只债券发行，计划发行规模 2104.69 亿。

以上仅供参考，谢谢！

