



【2025-01-02】

今日央行开展 248 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 2986 亿，逆回购口径资金净回笼 2738 亿。Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 1.5320%，上行 7.80 个基点；7 天品种报 1.6430%，下行 32.30 个基点；1 个月品种报 1.6760%，下行 0.50 个基点；3 个月品种报 1.6825%，下行 0.30 个基点。今日资金面日内紧张，尾盘转为均衡偏松，短期限资金价格下行。

上午发行的 3 年期、7 年期国开清发债中标收益率分别为 1.2941%、1.5291%，全场倍数分别为 3.02 倍、4.26 倍，边际倍数分别为 2.16 倍、5.50 倍；下午发行的 6 个月期、3 年期、10 年期国开债中标收益率分别为 0.9371%、1.6100%、1.5700%，全场倍数分别为 3.55 倍、3.11 倍、4.32 倍，边际倍数分别为 1.06 倍、1.20 倍、1.52 倍。国债期货高开高走，主力合约全线收涨。30 年期国债期货主力合约 TL2503 收报 119.980，较上个交易日上涨 0.98%；10 年期国债期货主力合约 T2503 收报 109.180，较上个交易日上涨 0.25%；5 年期国债期货主力合约 TF2503 收报 106.605，较上个交易日上涨 0.09%；2 年期国债期货主力合约 TS2503 收报 102.982，较上个交易日上涨 0.01%。债券市场交投活跃，现券收益率长端下行，截至目前，剩余期限 9.54 年的国开债活跃券 240215 收益率报 1.6625%/1.6580%，剩余期限 9.39 年的国债活跃券 240011 收益率报 1.6125%/1.6075%。

周四美元兑人民币中间价报 7.1879，较上个交易日下调 5 点。今日美元兑在岸、离岸人民币维持震荡，截至 16:30，美元兑在岸人民币收报 7.2994，较上一交易日上涨 6 个基点；美元兑离岸人民币现报 7.3278，较上一交易日下跌 72 个基点，目前两岸汇差在 280 个基点附近。美元指数全天震荡，现报 108.46，较上一交易日下跌 0.03%。

以上仅供参考，谢谢！

文/ Ryan Rui