



【2025-10-23】

财经新闻

（1）**9月结售汇顺差达510亿美元，创2020年12月以来最大。**中国企业正以五年来最快速度卖出美元。国家外汇管理局10月22日公布的数据显示，9月份银行结售汇顺差达510亿美元，创2020年12月以来最大规模。这反映出在人民币升值预期增强背景下，市场主体外汇结汇意愿显著上升。前三季度累计顺差632亿美元，高于去年同期。这反映出在人民币升值预期增强背景下，市场主体外汇结汇意愿显著上升。分析认为，出口商加速结汇将为人民币提供进一步支撑。

（2）**黄金价格周三继续下跌。**继前一交易日创下近12年以来最大单日跌幅后，黄金价格周三继续下跌，尽管盘中一度反弹，但随后抛售潮再度来袭，加之美元走强进一步施压，金价持续走低，一度逼近每盎司4000美元关口。盘后，受贸易形势不确定性担忧情绪影响，避险买盘推动国际金价震荡回升，交投于4100美元附近。

市场动态

- （1）周三央行开展1382亿7天期逆回购操作，逆回购到期435亿，逆回购口径资金净投放947亿。今日逆回购到期2360亿。周三资金面整体均衡。
- （2）周三国债期货主力合约多数上涨，现券收益率冲高回落。10年期国债期货主力合约T2512收报108.145，较上个交易日上涨0.02%；5年期国债期货主力合约TF2512收报105.735，较上个交易日上涨0.04%。剩余期限9.65年的国开债活跃券250215收益率报1.9030%/1.9020%，剩余期限9.84年的国债活跃券250016收益率报1.8280%/1.8250%。
- （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7.1240，较前一交易日夜盘收涨10个基点。

一级市场

今日银行间市场有25云南债42等地方政府债共35只，计划发行规模778.52亿；25兴业银行CD237等同业存单共123只，计划发行规模1902.70亿；25国开20(增11)等金融债共12只，计划发行规模488.00亿；25陕煤债01企业债共1只，计划发行规模25.00亿；25中车集MTN005等中期票据共30只，计划发行规模232.38亿；25三峡SCP001等短期融资券共31只，计划发行规模370.80亿；25黄石新投PPN001等定向工具共5只，计划发行规模23.50亿；25联昌银行01(BC)国际机构债共1只，计划发行规模40.00亿；25温兴2次级等资产支持证券共16只，计划发行规模83.05亿。共计254只债券发行，计划发行规模3933.95亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu

免责声明：本日评由上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）制作，版权由上海国际货币所有。未经许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用日评内容。日评所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道，信息不能也不应被解释为与任何金融工具、投资或任何交易策略相关的报价、出价、建议或请求，不可作为决策依据，不代表上海国际货币任何推荐或观点，不保证其完整性、时效性或准确性等要求，上海国际货币亦不对因使用本日评任何信息而引发或可能引发的损失或法律纠纷承担任何责任。