



【2025-01-07】

今日央行开展 71 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 1577 亿，逆回购口径资金净回笼 1506 亿。Shibor 利率多数下跌，其中隔夜品种报 1.4830%，上行 2.90 个基点；7 天品种报 1.5410%，下行 5.50 个基点；1 个月品种报 1.6410%，下行 0.50 个基点；3 个月品种报 1.6550%，下行 0.80 个基点。今日资金面整体均衡偏松，隔夜期限资金价格小幅上行。

上午发行的 10 年期国开债中标收益率为 1.5462%，全场倍数为 2.82 倍，边际倍数为 2.29 倍；下午发行的 2 年期、7 年期农发清发债中标收益率分别为 1.2926%、1.5693%，全场倍数分别为 4.24 倍、3.66 倍，边际倍数分别为 4.75 倍、5.17 倍。国债期货全天弱势震荡，主力合约全线下跌。30 年期国债期货主力合约 TL2503 收报 120.280，较上个交易日下跌 0.22%；10 年期国债期货主力合约 T2503 收报 109.380，较上个交易日下跌 0.05%；5 年期国债期货主力合约 TF2503 收报 106.735，较上个交易日下跌 0.09%；2 年期国债期货主力合约 TS2503 收报 103.036，较上个交易日下跌 0.06%。债券市场交投活跃，现券收益率震荡上行，截至目前，剩余期限 9.53 年的国开债活跃券 240215 收益率报 1.6525%/1.6480%，剩余期限 9.38 年的国债活跃券 240011 收益率报 1.6045%/1.6025%。

周二美元兑人民币中间价报 7.1879，较上个交易日上调 3 点。今日美元兑在岸、离岸人民币震荡偏弱，截至 16:30，美元兑在岸人民币收报 7.3275，较上一交易日下跌 21 个基点；美元兑离岸人民币现报 7.3352，较上一交易日下跌 107 个基点，目前两岸汇差在 80 个基点附近。美元指数震荡下行，现报 108.08，较上一交易日下跌 0.15%。

以上仅供参考，谢谢！

文/ Ryan Rui