

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

【2025-01-03】

财经新闻

(1) **央行启动第二次互换便利操作，备选机构再扩容，多项政策“红利”一同落地。**央行启动了第二次互换便利操作，并于1月2日完成招标，本次操作金额为550亿元。记者从接近监管人士处获悉，后续相关部门将持续跟踪评估互换便利工具实施情况，结合市场运行情况调整政策工具使用频率和投放节奏，保险等机构也已基本做好参与准备，持续推动相关机构用好、用足政策工具。

(2) **上周美国首次申请失业救济人数降至近八个月以来的最低点。**1月2日周四，美国劳工部公布的数据显示，美国12月28日当周首次申请失业救济人数21.1万人，低于预期的22.1万人，低于前值21.9万人。与此同时，截至12月21日当周，续请失业金人数也下降至三个月来的最低水平，为184万。四周移动平均值降至223250人，为11月底以来的最低水平。

(3) **市场预期美联储料谨慎行事，美元触及两年高位。**新浪报道，美元指数升至两年高位，因市场预计美联储将在2025年采取更为谨慎的降息方式。市场押注候任总统特朗普的政策，包括拟议的贸易关税和减税，将加剧通货膨胀，限制降息。

市场动态

(1) 周四央行开展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。今日逆回购到期1078亿。周四资金面日内紧张，尾盘转为均衡偏松。

(2) 周四国债期货主力合约全线收涨，现券收益率长端下行。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%。剩余期限9.54年的国开债活跃券240215收益率报1.6350%/1.6350%，剩余期限9.39年的国债活跃券240011收益率报1.5850%/1.5800%。

(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7.2994，较前一交易日夜盘持平，成交量326.38亿美元。

一级市场

今日银行间市场有25浦发银行CD001等同业存单共83只，计划发行规模501.30亿；25国开03等金融债共6只，计划发行规模520.00亿；25宁波通商债01企业债共1只，计划发行规模10.00亿；25五矿集MTN002等中期票据共7只，计划发行规模65.30亿；25浦东开发SCP001等短期融资券共28只，计划发行规模268.90亿。共计125只债券发行，计划发行规模1365.50亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu