

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

【2024-12-27】

财经新闻

(1) **美国隔夜融资市场关键利率上升。**根据纽约联储周四公布的数据，截至12月24日，有担保隔夜融资利率从4.31%跃升至4.40%。这与4.40%的存款准备金率一致，表明银行年末资产负债表紧张开始推高隔夜融资成本。利率上升正值年末关键节点——华尔街正在关注是否有迹象表明融资市场的波动性超出了月末和季末的典型水平，同时银行出于监管目的，通过限制回购活动来支撑资产负债表。美联储官员上周将隔夜逆回购（RRP）协议工具利率相较于目标区间下限的水平下调了5个基点。

(2) **美国上周首次申请失业救济人数低于预期。**12月26日周四，美国劳工部公布的数据显示，美国12月21日当周首次申请失业救济人数21.9万人，低于预期的22.3万人，低于前值的22万人。首次申请失业救济人数降至一个月以来的最低水平，显示出美国就业市场保持稳定。

市场动态

(1) 周四央行开展1063亿7天期逆回购操作，逆回购到期806亿，逆回购口径资金净投放257亿。今日逆回购到期1016亿。周四资金面整体均衡，尾盘均衡偏松。

(2) 周四国债期货主力合约全线收跌，现券收益率午后震荡下行。10年期国债期货主力合约T2503收报108.500，较上个交易日下跌0.06%；5年期国债期货主力合约TF2503收报106.345，较上个交易日下跌0.07%。剩余期限9.56年的国开债活跃券240215收益率报1.7675%/1.7675%，剩余期限9.41年的国债活跃券240011收益率报1.6990%/1.6900%。

(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7.2975，较前一交易日夜盘收跌35个基点，成交量162.73亿美元。

一级市场

今日银行间市场有24中信银行CD387等同业存单共94只，计划发行规模2234.90亿；24中交地产MTN004A等中期票据共8只，计划发行规模55.10亿；24三峡SCP004等短期融资券共7只，计划发行规模60.03亿；24安阳钢铁PPN001等定向工具共2只，计划发行规模11.00亿。共计111只债券发行，计划发行规模2361.03亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu