

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

【2025-01-23】

财经新闻

- 2024 地方财力前十榜单：广东第一，东部占七席。**第一财经根据各地今年政府工作报告或预算报告整理发现，2024 年 31 个省份中，地方一般公共预算收入规模位居前十的省份分别是广东、江苏、浙江、上海、山东、北京、四川、河南、河北和安徽。这一排名与 2023 年一致。
- 银行机构存续理财规模占比不足 13%，贡献全市场近两成收益。**据 21 世纪经济报道，《中国银行业理财市场年度报告（2024 年）》显示，2024 年银行理财规模增至 29.95 万亿元，主要由非现金固定收益类产品拉动。收益方面，理财产品各月平均收益率降至 2.65%。值得注意的是，银行机构存续理财规模占比不足 13%，却贡献了市场近 20% 收益。无理财牌照机构继续退出，农村金融机构数量减少近三成。2024 年理财直销规模接近翻倍，母行代销仍占 70% 以上。

市场动态

- 周三央行开展 11575 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 9595 亿，逆回购口径资金净投放 1980 亿。今日逆回购到期 3405 亿。周三资金面早盘均衡偏紧，日内边际收敛。
- 周三国债期货主力合约涨跌互现，现券收益率震荡小幅走升。10 年期国债期货主力合约 T2503 收报 109.150，较上个交易日下跌 0.02%；5 年期国债期货主力合约 TF2503 收报 106.505，较上个交易日下跌 0.05%。剩余期限 9.49 年的国开债活跃券 240215 收益率报 1.6625%/1.6600%，剩余期限 9.34 年的国债活跃券 240011 收益率报 1.6325%/1.6300%。
- 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 7.2770，较前一交易日夜盘收跌 150 个基点。成交量 497.83 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 25 江西债 01 等地方政府债共 10 只，计划发行规模 370.23 亿；25 徽商银行 CD014 等同业存单共 109 只，计划发行规模 897.30 亿；25 国开 05(增 6)等金融债共 3 只，计划发行规模 280.00 亿；25 江北新区 MTN001 等中期票据共 15 只，计划发行规模 68.50 亿；25 中建二局 SCP001 等短期融资券共 20 只，计划发行规模 108.00 亿；25 溧水城建 PPN002 等定向工具共 5 只，计划发行规模 19.00 亿；25 月华一方 ABN001 次等资产支持证券共 2 只，计划发行规模 7.43 亿。共计 164 只债券发行，计划发行规模 1750.46 亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu

免责声明：本报告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、发表或引用报告内容。

报告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报告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。