

# 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

【2025-01-24】

## 财经新闻

(1) **外资公募迎重大利好：养老、投顾、跨境数据传输机制优化。**近期外资公募基金迎来了重大利好。第一财经记者从外资公募基金、接近监管的人士处获悉，最新一期《机构监管情况通报》显示，为贯彻落实中央金融工作会议和新“国九条”关于稳步扩大金融领域制度型开放的决策部署，近期监管层就促进外资新设独资基金公司功能发挥、健康发展、更好服务居民财富管理需求开展了专项调研，提出了相关支持举措。《通报》中最关键的三方面措施引发行业关注，包括：优化养老目标基金产品审核，总结数据跨境流动试点经验并适时推广，以及尽快发布证券基金投资咨询立法。第一项作用尤为关键。众多外资巨头在海外是主要的养老金管理人，这也是外资扩规模的利器，但中国监管要求最近3年平均公募基金管理规模（不含货币市场基金）在200亿元以上的外资公募才能管理养老金，将所有外资公募挡在门外。此次《通报》显示，未来可以将实控人（即海外母公司）的相关产品合并统计，这意味着境内的外资公募都可以入局中国养老金投资市场。

(2) **市场普遍预计日本央行周五将加息。**本周五（1月24日）上午，日本央行公布1月利率决议，行长植田和男将于14:30召开新闻发布会。自去年7月加息15基点以来，该行已连续在三次会议上维持利率水平不变。最新隔夜指数掉期显示，交易员押注本次会议加息的可能性约为100%，较上月底高出一倍多。根据彭博社调查数据，有74%的经济学家预计日央行将在周五加息25基点。

## 市场动态

(1) 周四央行开展4800亿14天期逆回购操作，逆回购到期3405亿，逆回购口径资金净投放1395亿。今日逆回购到期1050亿。周四资金面整体偏紧。

(2) 周四国债期货主力合约全线收跌，现券收益率震荡走升。10年期国债期货主力合约T2503收报109.105，较上个交易日下跌0.07%；5年期国债期货主力合约TF2503收报106.450，较上个交易日下跌0.06%。剩余期限9.48年的国开债活跃券240215收益率报1.6725%/1.6700%，剩余期限9.33年的国债活跃券240011收益率报1.6425%/1.6375%。

(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7.2846，较前一交易日夜盘收跌76个基点。成交量441.89亿美元。

## 一级市场

今日银行间市场有25附息国债03等国债共2只，计划发行规模2290.00亿；25广发银行CD013等同业存单共62只，计划发行规模252.00亿；25上饶国资MTN001等中期票据共1只，计划发行规模8.80亿；25皖交控SCP002等短期融资券共4只，计划发行规模28.36亿。共计69只债券发行，计划发行规模2579.16亿。

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。