



常规报告系列

NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2025-02-05】

财经新闻

- （1）**证监会主席吴清：做好债券市场风险防控。**证监会主席吴清在《求是》杂志刊文表示，坚决落实中央经济工作会议关于稳住股市的重要要求，强化境内外、场内外、期现货联动监测监管，加强对资金流向、投资者行为的监测分析，增强工作的前瞻性、主动性、有效性。会同中国人民银行等相关方面更好发挥两项结构性货币政策工具效用，丰富稳市政策工具，做好增量政策储备。做好债券市场风险防控，落实好金融支持地方政府化债等政策措施，坚决防范风险叠加共振。加强与市场的主动沟通，完善新闻发言人等制度机制，及时回应市场关切。
- （2）**美国 12 月核心 PCE 物价指数同比涨 2.8%。**1 月 31 日周五，美国经济分析局公布数据显示，美国 12 月 PCE 物价指数同比上涨 2.6%，与预期持平，11 月前值为上涨 2.4%。12 月 PCE 物价指数环比上涨 0.3%，与预期持平，11 月前值为上涨 0.1%。剔除波动性较大的食品和能源后，美国 12 月核心 PCE 物价指数同比上涨 2.8%，与预期和前值持平。12 月核心 PCE 物价指数环比上涨 0.2%，与预期持平，11 月前值为上涨 0.1%。
- （3）**日本央行行长：如果经济走势符合预期 将继续加息。**日本央行行长植田和男称，潜在通胀趋势仍低于 2%。日本央行将维持宽松政策以支持价格趋势。货币政策不以汇率为目标；如果经济走势符合预期，将继续加息。

市场动态

- （1）节前最后一个交易日央行开展 2980 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 1230 亿，逆回购口径资金净投放 1750 亿。今日逆回购到期 14135 亿。节前最后一个交易日资金面均衡偏松。
- （2）节前最后一个交易日国债期货主力合约全线上涨，现券收益率小幅下行。10 年期国债期货主力合约 T2503 收报 109.340，较上个交易日上涨 0.27%；5 年期国债期货主力合约 TF2503 收报 106.590，较上个交易日上涨 0.21%。剩余期限 9.45 年的国开债活跃券 240215 收益率报 1.6375%/1.6350%，剩余期限 9.30 年的国债活跃券 240011 收益率报 1.6150%/1.6125%。
- （3）据中国外汇交易中心数据显示，节前最后一个交易日夜盘在岸人民币兑美元（CNY）收报 7.2535 元，较前一交易日夜盘收盘跌 155 点。成交量 180.70 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 25 贴现国债 07 等国债共 3 只，计划发行规模 1350.00 亿；25 宁波银行 CD013 等同业存单共 10 只，计划发行规模 246.80 亿；25 农发 10(增 3)等金融债共 4 只，计划发行规模 380.00 亿。共计 17 只债券发行，计划发行规模 1976.80 亿。

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。