

市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-06-19】

财经新闻

(1) **中国所持美国国债从 2009 年以来最低点回升。**6 月 18 日周二，美国财政部公布的国际资本流动报告（TIC）显示，美国国债的最大海外持有国日本在 4 月减持美债 375 亿美元至 1.15 万亿美元，脱离逾一年半高位。中国大陆 4 月持仓增加 33 亿美元至 7710 亿美元，止步三个月连降。总结来看，海外总计持有的美国国债 4 月减少 663 亿美元至 8.02 万亿美元，为去年 9 月以来最大降幅。

(2) **媒体：调节收益、交易风险资产、投资低评级债券、不当估值，监管要求信托自查与银行理财合作四大违规业务。**据 21 财经记者获悉，6 月 14 日某地金融监管局向辖内信托公司发布《关于进一步加强信托公司与理财公司合作业务合规管理的通知》，针对信托公司配合理财公司使用平滑机制调节产品收益，配合理财公司在不同理财产品间交易风险资产，为现金管理类理财违规投资低评级债券、违规嵌套投资存款提供通道，配合理财产品不当使用估值方法等问题进行排查，要求信托公司认真制定整改计划，扎实推进整改。

(3) **美国 5 月零售销售环比增长 0.1%不及预期，4 月下修至负增长。**6 月 18 日周二，美国商务部公布 5 月零售销售数据。数据显示，美国 5 月份零售销售额环比增长 0.1%，低于市场预期的 0.3%，前值则由 0%下修至-0.2%。

(4) **美联储高官密集发声：降通胀已有成效，降息基于数据、需要耐心。**在美联储上周继续按兵不动并下调今年降息次数的预期后，美联储官员周二开始密集发声。纽约联储主席威廉姆斯、里士满联储主席巴尔金和波士顿联储主席柯林斯都表示，虽然打击通胀已经取得成就，但未来降息必须基于经济数据，需要更多耐心。美联储理事库格勒则表示，如果经济状况如她预期般发展，今年晚些时候可能适合降低利率。

市场动态

(1) 周二央行开展 860 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 20 亿，资金净投放 840 亿。今日逆回购到期 20 亿，国库现金定存到期 700 亿。周二资金面早盘均衡偏紧，日内边际改善，尾盘均衡偏松。

(2) 周二国债期货主力合约全线收涨，现券收益率震荡下行。10 年期国债期货主力合约 T2409 收报 104.855，较上个交易日上涨 0.10%；5 年期国债期货主力合约 TF2409 收报 103.665，较上个交易日上涨 0.09%。剩余期限 9.56 年的国开债活跃券 240205 收益率报 2.3590%/2.3580%，剩余期限 9.69 年的国债活跃券 240004 收益率报 2.2795%/2.2785%。

(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 7.2538，较前一交易日夜盘收涨 24 个基点，成交量 312.84 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 特别国债 02(续发)国债共 1 只，计划发行规模 450.00 亿；24 江苏 14 等地方政府债共 5 只，计划发行规模 460.81 亿；24 华夏银行 CD166 等同业存单共 128 只，计划发行规模 1535.30 亿；24 农发 10(增 10)等金融债共 8 只，计划发行规模 565.00 亿；24 中粮 MTN001 等中期票据共 42 只，计划发行规模 353.70 亿；24 电网 CP001 等短期融资券共 17 只，计划发行规模 195.34 亿；24 黄石产投 PPN001A 等定向工具共 2 只，计划发行规模 20.00 亿；24 臻粹 2 优先等资产支持证券共 2 只，计划发行规模 1.63 亿。共计 205 只债券发行，计划发行规模 3581.78 亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu