

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

【2024-05-17】

财经新闻

(1) **媒体：证监会要求各证监局上报地方债抽检情况，债券严监管风暴来袭。**据 21 财经，证监会要求地方证监局上报债券业务抽检情况，有地方证监局报送后被要求加大抽检力度。证监会还派人前往各地，对地方债券抽检情况进行检查。“地方债券抽检严格程度将明显提升。由于过去以城投债为代表的地方平台债在发行过程中普遍存在欠规范之处，接下来，投行债券业务相关罚单或将大量出现。”受访保代人士预测。

(2) **央行主管媒体：市场人士称 2.5%至 3%可能是长期国债收益率的合理区间。**人民银行主管的中国金融时报头版头条文章称，“总体来看，长期国债收益率由经济增长和通胀预期决定，也会受一些短期因素影响。”业内人士表示，在实践中，各国长期国债收益率走势基本符合这一规律。当前，我国国债利率走低主要是受市场供需关系、投资者行为等因素影响。部分市场机构为增厚收益，集中购买长久期资产，长期限债券需求显著上升，短期内供给则相对偏少。“随着未来人民银行将买卖国债纳入公开市场常规操作工具后，可通过国债买卖调节市场供求，也会促进收益率平稳运行。”有市场人士分析表示，从近年市场正常运行情况看，2.5%至 3%可能是长期国债收益率的合理区间。

(3) **美联储三号人物点评美国 CPI：整体趋势向好，但不足以推动很快降息。**周四，美联储三号人物、纽约联储主席威廉姆斯表示，他对美国 CPI 数据的降温表示欢迎，但他指出，这个好消息还不足以让美联储很快下调利率。威廉姆斯表示，尽管不应过分强调最新的经济数据，但 4 月 CPI 降温，是在经历了前几个月令人失望的数据之后的一个积极发展。不过，仍不够确信价格压力会可持续地向美联储 2%的通胀目标前进，因此暂时不会降息。

(4) **美国失业申请人数下降，劳动力市场逐渐缓和。**在季节性因素导致前一周纽约申请失业救济人数大幅增加后，上周首次申请美国失业救济人数下降。美国 5 月 11 日当周首次申请失业救济人数 22.2 万人，预期 22 万人，前值：23.1 万人 (修正：23.2 万人)。本周的初请失业金人数的增幅在很大程度上归因于与学校春假有关的纽约申请失业金人数激增。劳动力市场正在稳步再平衡。

市场动态

(1) 周四央行开展 20 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 20 亿，资金零投放零回笼。今日逆回购到期 20 亿。周四资金面整体偏松，尾盘有所收敛。

(2) 周四国债期货主力合约全线下跌，现券收益率午后上行。10 年期国债期货主力合约 T2406 收报 104.270，较上个交易日下跌 0.12%；5 年期国债期货主力合约 TF2406 收报 103.325，较上个交易日下跌 0.05%。剩余期限 9.65 年的国开债活跃券 240205 收益率报 2.4350%/2.4330%，剩余期限 9.78 年的国债活跃券 240004 收益率报 2.3350%/2.3325%。

(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 7.2199，较前一交易日夜盘收跌 23 个基点，成交量 457.51 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 特别国债 01 等国债共 2 只，计划发行规模 700.00 亿；24 广西债 12 等地方政府债共 3 只，计划发行规模 279.00 亿；24 农业银行 CD118 等同业存单共 143 只，计划发行规模 2439.90 亿；24 进出 02(增 6)等金融债共 5 只，计划发行规模 270.00 亿；24 汇金 MTN003 等中期票据共 8 只，计划发行规模 293.60 亿；24 鲁高速 SCP002 等短期融资券共 4 只，计划发行规模 60.00 亿。共计 165 只债券发行，计划发行规模 4042.50 亿。

评级动态

无。

以上仅供参考，谢谢!