

# 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

【2024-09-10】

## 财经新闻

(1) **媒体：债市波动趋平稳，信用债发行受阻难持续。**据证券时报，数据显示，8月下旬以来，有多只债券宣布取消或者延迟发行。从取消发行理由看，二级市场波动是主要原因，高等级信用债则成为取消发行的主力军。市场人士分析，高评级主体对利率成本敏感，所以在市场波动时更愿意取消发行以等待市场稳定。从当前债市行情看，二级市场波动日渐平稳，对一级市场的冲击也会逐步消散，后续将不会继续大规模取消发行。

(2) **银行理财公司“大丰收”，资管规模正向头部集中。**据上证报，在取消手工补息、存款利率不断走低的背景下，上半年银行理财规模得到了快速发展。A股上市银行旗下理财子公司整体取得不俗的业绩，同比增长14%，净利润突破11亿元的公司增至6家，较去年增加了一倍。与此同时，上半年银行理财竞争渐趋激烈，行业格局正悄然改变。从规模看，招银理财、兴银理财和信银理财依旧保持前三甲的地位，但国有大行理财子公司的规模增速明显，差距正在不断缩小。如果从利润角度看，银行理财前三强已经易主。

(3) **美联储调查：消费者未来三年通胀预期上升，劳动力市场预期好坏参半。**纽约联储最新调查显示，人们对劳动力市场的预期好坏参半，总体稳定，对未来1年和5年的通胀预期稳定，但3年通胀预期上升，对通胀的不确定性增加。

## 市场动态

(1) 周一央行开展915亿7天期逆回购操作，逆回购到期35亿，资金净投放880亿。今日逆回购到期12亿元。周一资金面日内均衡偏紧，尾盘有所改善。

(2) 周一国债期货主力合约全线收涨，现券收益率整体下行。10年期国债期货主力合约T2412收报106.395，较上个交易日上涨0.10%；5年期国债期货主力合约TF2412收报104.935，较上个交易日上涨0.03%。剩余期限9.65年的国开债活跃券240210收益率报2.2025%/2.2000%，剩余期限9.71年的国债活跃券240011收益率报2.1400%/2.1225%。

(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7.1142，较前一交易日夜盘收跌142个基点，成交量429.66亿美元。

## 一级市场

今日银行间市场有24云南债25等地方政府债共16只，计划发行规模551.13亿；24工商银行CD115等同业存单共175只，计划发行规模1794.30亿；24国开04(增发)等金融债共12只，计划发行规模560.00亿；24中核二四MTN001A等中期票据共26只，计划发行规模204.45亿；24平安点创SCP005等短期融资券共21只，计划发行规模179.18亿；24福鑫4优先等资产支持证券共2只，计划发行规模3.80亿。共计252只债券发行，计划发行规模3292.86亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu