

市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-08-08】

财经新闻

- (1) **央行主管媒体：加快完善中央银行制度，畅通货币政策传导机制。**央行主管媒体《金融时报》发文称，在近期发布的《中共中央关于进一步全面深化改革 推进中国式现代化的决定》中，“加快完善中央银行制度，畅通货币政策传导机制”被列为深化金融体制改革诸项任务之首。多位专家谈到，本次《决定》强调“畅通货币政策传导机制”，与当前央行的货币政策框架从数量型调控向价格型调控演进的趋势相一致。随着数量型指标逐渐淡化，政策利率的传导通畅是货币政策框架转型的重点。
- (2) **多家基金公司否认债基审批暂停传闻。**期市场传言“监管不让发公募债基”，多位业内人士表示，“确实有近一个月的时间没有债基通过审批”，但自上周开始，监管关于债基的审批工作已在“正常进行”，只不过“速度会比权益产品慢”。记者翻阅相关资料发现，6月份仍有债基产品拿到批文，但在7月份没有债基获批。证监会官网显示，7月31日，鑫元诚鑫添益债券、浙商汇金锦利增强30天持有期债券两只产品已拿到一次书面反馈。
- (3) **公募债基寻找超额“利器”，二永债持续受青睐。**据证券时报，随着债券收益率不断走低，通过配置具有高性价比的细分资产来获取超额收益成为公募基金经理关注的焦点。广发基金特定策略投资部总经理吴迪认为，二永债（二级资本债和永续债）兼顾流动性、波动性及高票息，近年来逐渐得到债券基金的增配。就下半年来看，债市短期波动或增加，二永债的波段收益机会仍值得关注。

市场动态

- (1) 周三央行开展逆回购操作量为0，逆回购到期2516.7亿，全口径资金净回笼2516.7亿。今日逆回购到期103.7亿。周三资金面整体均衡。
- (2) 周三国债期货主力合约全线收涨，现券收益率全天震荡下行。10年期国债期货主力合约T2409收报106.515，较上个交易日上涨0.22%；5年期国债期货主力合约TF2409收报104.740，较上个交易日上涨0.11%。剩余期限9.75年的国开债活跃券240210收益率报2.2000%/2.1975%，剩余期限9.80年的国债活跃券240011收益率报2.1500%/2.1500%。
- (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7.1757，较前一交易日夜盘收跌207个基点，成交量501.45亿美元。

一级市场

今日银行间市场有24湖北债56等地方政府债共39只，计划发行规模1021.01亿；24兴业银行CD221等同业存单共64只，计划发行规模460.20亿；24国开15(增6)等金融债共12只，计划发行规模860.00亿；24湖交投MTN003等中期票据共25只，计划发行规模297.40亿；24华电江苏SCP012等短期融资券共13只，计划发行规模91.35亿；24吉时代2A1_bc等资产支持证券共3只，计划发行规模46.60亿。共计156只债券发行，计划发行规模2776.56亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu