

# 市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-09-11】

## 财经新闻

- (1) **“24 续作特别国债 01” 连续 4 个交易日现身债券成交市场，交易量明显增加。** 根据全国银行间同业拆借中心的数据，周二，中国 10 年期 “24 续作特别国债 01” 交易量从周一的 22 亿元人民币升至 166 亿元人民币。9 月 5 日下午，“24 续作特别国债 01” 首现卖单，当日达成两笔成交。9 月 6 日，这只特别国债在银行间市场的成交笔数达到 31 笔。9 月 9 日，“24 续作特别国债 01” 成交笔数增加，全天成交 74 笔。9 月 10 日早盘期间，截至 10 点 50 分，“24 续作特别国债 01” 成交 185 笔，成交收益率报 2.16%。
- (2) **千家城投公司“退平台” 转型面临三大障碍。** 据新华财经，从权威部门获悉，2023 年至今年 8 月，城投公司退出“政府融资平台”的数量已超过千家，其中江苏、浙江、山东位列前三。业内人士表示，从长期看，破除城投公司“一边化债一边新增”的怪圈需健全长效机制，推动城投公司“真转型”，否则将无法摆脱城投债务的“滚雪球”模式。据业内人士介绍，城投转型的障碍有三点：一是缺少职业经理人，二是缺少有现金流回报资产，三是可能会对社会资本有挤出效应。
- (3) **美国财政部标售三年期国债，需求强劲，重要指标创纪录新高。** 美国财政部拍卖 580 亿美元三年期国债，得标利率为 3.440%，创 2022 年 8 月以来新低。衡量海外需求的间接竞标者获配比例为 78.2%，创纪录最高水平。“接盘侠”，一级交易商获配比例为 10.5%，创纪录第二低，也表明真实需求强劲。

## 市场动态

- (1) 周二央行开展 1860 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 12 亿，资金净投放 1848 亿。今日逆回购到期 7 亿元。周二资金面早盘均衡偏紧，午后趋于改善。
- (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 T2412 收报 106.600，较上个交易日上涨 0.21%；5 年期国债期货主力合约 TF2412 收报 105.085，较上个交易日上涨 0.15%。剩余期限 9.65 年的国开债活跃券 240210 收益率报 2.1975%/2.1950%，剩余期限 9.70 年的国债活跃券 240011 收益率报 2.1150%/2.1130%。
- (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 7.1200，较前一交易日夜盘收跌 58 个基点，成交量 413.66 亿美元。

## 一级市场

今日银行间市场有 24 附息国债 14(续 2)等国债共 3 只，计划发行规模 2940.00 亿；24 江西债 61 等地方政府债共 11 只，计划发行规模 1010.66 亿；24 交通银行 CD288 等同业存单共 139 只，计划发行规模 1858.00 亿；24 农发 20(增 10)等金融债共 14 只，计划发行规模 430.00 亿；24 海淀 02 等企业债共 2 只，计划发行规模 8.00 亿；24 川投资 MTN004 等中期票据共 39 只，计划发行规模 282.72 亿；24 津南城投 CP004 等短期融资券共 18 只，计划发行规模 133.10 亿；24 豫能源 PPN003A 等定向工具共 2 只，计划发行规模 10.00 亿。共计 228 只债券发行，计划发行规模 6672.48 亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu