

# 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

【2024-08-26】

## 财经新闻

(1) **央行行长潘功胜：研究储备增量政策举措，增强宏观政策协调配合。**潘功胜表示，融资平台的数量和存量债务水平不断下降，大部分融资平台到期债务实现了接续、重组和置换，融资成本负担较之前显著下降。当前高风险中小银行数量较峰值已压降近半。下一步，央行将加强逆周期和跨周期调节，着力支持稳定预期，提振信心，支持巩固和增强经济回升向好态势。央行将引导金融机构加大对重点领域、薄弱环节的信贷支持力度，更有针对性地满足合理的消费融资需求，同时，研究储备增量政策举措，增强宏观政策协调配合。

(2) **央行主管媒体：央行未设置长期国债利率区间；当前的经济基础决定了长端国债收益率不会长期下行；警惕单边一致行为造成债市“踩踏”风险。**《金融时报》采访多位业内人士回应债市问题。业内人士称，5年以内的国债利率往往受短期经济指标影响比较大，超长期国债利率更多受到金融市场投资策略和投资情绪等因素影响。近期，受市场供需关系、单边一致预期下投资者行为等因素影响，我国长债收益率短期快速下行，偏离合理区间。对于今年的“债牛”行情，央行从宏观审慎角度出发多次提示风险，旨在阻断单边行情放大风险。

(3) **美联储主席鲍威尔：“是时候调整政策了”。**他明确指出，降息是未来的政策方向，理由是越来越有信心通胀持续降至2%目标，同时美联储不寻求也不欢迎就业市场继续降温。他称，通胀的上行风险已经减弱，就业的下行风险有所增加，“政策方向已经明确，降息时机和节奏将取决于后续数据、前景变化和 risk 平衡。”

(4) **美国商品期货交易委员会 (CFTC)：黄金看涨情绪创四年新高，WTI 原油看涨情绪创十一周新低。**CFTC 数据显示，8月20日当周，投机者所持 COMEX 黄金净多头寸增加 17,077 手合约，至 236,749 手合约，创逾四年新高。8月20日 21:30，现货黄金涨至 2531.75 美元/盎司，COMEX 黄金期货当时也涨至 2570.40 美元，双双创历史新高。投机者所持 WTI 原油净多头寸减少 22,131 手合约，至 178,609 手合约，创十一周新低。

## 市场动态

(1) 上周五央行开展 3793 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 1378 亿，资金净投放 2415 亿。今日逆回购到期 521 亿元。上周五资金面整体均衡偏紧，尾盘边际改善。

(2) 上周五国债期货主力合约全线收涨，现券收益率维持震荡。10 年期国债期货主力合约 T2412 收报 105.950，较上个交易日上涨 0.09%；5 年期国债期货主力合约 TF2412 收报 104.530，较上个交易日上涨 0.11%。剩余期限 9.70 年的国开债活跃券 240210 收益率报 2.2185%/2.2175%，剩余期限 9.75 年的国债活跃券 240011 收益率报 2.1475%/2.1450%。

(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 7.1210，较前一交易日夜盘收涨 270 个基点。成交量 290.9 亿美元，较前一交易日减少 56.49 亿美元。

## 一级市场

今日银行间市场有 24 浙江 33 等地方政府债共 17 只，计划发行规模 791.24 亿；24 兴业银行 CD232 等同业存单共 126 只，计划发行规模 1953.30 亿；24 农发 05(增 18)等金融债共 5 只，计划发行规模 496.00 亿；24 苏州园林 MTN001 等中期票据共 47 只，计划发行规模 406.51 亿；24 中拓 SCP014 等短期融资券共 25 只，计划发行规模 161.81 亿；24 招元和萃 5 优先等资产支持证券共 8 只，计划发行规模 11.83 亿。共计 228 只债券发行，计划发行规模 3820.69 亿。

以上仅供参考，谢谢!

文/Ellen Liu