

# 市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-07-19】

## 财经新闻

- (1) **新华社：从三中全会公报读懂新一轮改革战略重点。**从 18 日新华社受权发布的全会公报中，我们可以读出进一步全面深化改革的战略重点。
- (一) 紧扣中心任务，重点部署未来 5 年改革任务。(二) 总结宝贵经验，以“六个坚持”指明进一步全面深化改革必须贯彻的原则。(三) 回应社会期待，牵住经济体制改革“牛鼻子”。
- (2) **媒体：多地收储存量房面临挑战，少有国企愿意收购。**据中国房地产报，不同城市在收储计划推进过程中表现出了不同的进度和困难，有的还未披露具体实施方案，有的具体落地进展缓慢，有的面临着诸多挑战等。
- (3) **中国投资者抛售创纪录的美股，卖掉的机构债也创下 2012 年以来之最。**最新的美国政府数据显示，中国投资者 5 月份抛售该国股票的规模创下新高，卖出的机构债金额也是 2012 年以来之最。总计卖出美股 76.8 亿美元，4 月为 30 亿美元。中国的基金出售了 110 亿美元的机构债，连续第七个月卖出。中国投资者卖出的美国国债达到 239 亿美元，为 2022 年 3 月以来最多。
- (4) **欧央行：不预先承诺特定的利率路径，下次降息将由数据决定。**7 月 18 日，欧洲央行公布利率决议显示，7 月欧洲央行存款便利利率为 3.75%，主要再融资利率 4.25%，边际贷款利率 4.5%，均持平预期和前值。欧洲央行并没有给出 9 月利率指引：不预先承诺特定的利率路径，数据将决定政策限制的水平和持续时间。
- (5) **拉加德：9 月降息悬而未决，继续由数据决定，劳动力市场仍有惊人韧性。**7 月 18 日北京时间晚，欧洲央行行长克里斯蒂娜·拉加德召开货币政策新闻发布会表示，需要数据来提供更大确定性，同时欧洲劳动力市场仍表现出惊人韧性，意味着央行可以等待最佳时机降息。拉加德重申，欧元区通胀仍居高不下，预计下半年通胀将在当前水平附近波动，明年下半年 HICP 通胀将降至目标水平。

## 市场动态

- (1) 周四央行开展 490 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 20 亿，此外有 700 亿国库现金定存操作，全口径资金净投放 1170 亿。今日逆回购到期 20 亿。周四资金面总体维持均衡稍紧态势。
- (2) 周四国债期货主力合约全线收跌，现券收益率震荡上行。10 年期国债期货主力合约 T2409 收报 105.300，较上个交易日下跌 0.10%；5 年期国债期货主力合约 TF2409 收报 104.025，较上个交易日下跌 0.04%。剩余期限 9.48 年的国开债活跃券 240205 收益率报 2.3390%/2.3375%，剩余期限 9.61 年的国债活跃券 240004 收益率报 2.2700%/2.2675%。
- (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 7.2620，较前一交易日夜盘收涨 16 个基点，成交量 412.41 亿美元。

## 一级市场

今日银行间市场有 24 特别国债 02(续 2)等国债共 2 只，计划发行规模 850.00 亿；24 云南 11 等地方政府债共 4 只，计划发行规模 230.87 亿；24 工商银行 CD076 等同业存单共 134 只，计划发行规模 1901.60 亿；24 国开 03(增 24)等金融债共 4 只，计划发行规模 140.00 亿；24 招商公路 MTN002 等中期票据共 14 只，计划发行规模 118.30 亿；24 电网 CP010 等短期融资券共 14 只，计划发行规模 218.13 亿。共计 172 只债券发行，计划发行规模 3458.90 亿。

以上仅供参考，谢谢！