

市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-10-11】

财经新闻

- (1) **千亿元级赎回压力下的银行理财：市场学习效应避免重蹈覆辙。**据中证报，受季末回表、债市波动等因素影响，银行理财行业当下面临千亿元级别的赎回压力。面对赎回压力，多家银行及银行理财公司相关负责人表示，市场具有学习效应，“2022 年底吃过的亏不会重来”。目前，银行理财机构在产品定位、策略制定、资产布局等方面均有提升，行业抗风险能力有所增强，赎回压力处于可控范围。
- (2) **美国 9 月 CPI 全线超预期。**美国劳工统计局周四公布数据显示，美国 9 月 CPI 同比上涨 2.4%，较前值 2.5%有所放缓，但超出预期值 2.3%，为 2021 年 2 月以来最低水平，主要是由于能源价格下降；环比上涨 0.2%，持平前值，超出预期值 0.1%。美国 9 月核心 CPI（剔除波动较大的食品和能源成本）同比上涨 3.3%，小幅超出预期和前值 3.2%；环比上涨 0.3%，略高于预期 0.2%，持平于前值，为 3 月份以来的最高水平。
- (3) **美联储多位高官称不担心 9 月 CPI，但有票委动摇，不反对 11 月暂停降息。**周四，美联储多位高级官员在高于预期的 CPI 报告发布后讲话。他们大多认为，虽然美国通胀尚未达到 2%，但有信心通胀朝着正确的方向前进，并不太担心 9 月的 CPI 通胀报告高于预期。不过，不算鹰派的今年票委亚特兰大联储主席博斯蒂克说，基于最近参差不齐的数据，他对 11 月暂停降息持绝对开放的态度。

市场动态

- (1) 周四央行开展 1500 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 2920 亿，资金净回笼 1420 亿。今日逆回购到期 2780 亿元。周四资金面整体均衡偏松。
- (2) 周四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 T2412 收报 105.860，较上个交易日上涨 0.31%；5 年期国债期货主力合约 TF2412 收报 104.690，较上个交易日上涨 0.26%。剩余期限 9.57 年的国开债活跃券 240210 收益率报 2.2075%/2.2050%，剩余期限 9.62 年的国债活跃券 240011 收益率报 2.1200%/2.1175%。
- (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 7.0768，较前一交易日夜盘收涨 32 个基点，成交量 446.02 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 特别国债 06(续发)国债共 1 只，计划发行规模 500.00 亿；24 浦发银行 CD241 等同业存单共 68 只，计划发行规模 233.20 亿；24 国开 08(增 17)等金融债共 12 只，计划发行规模 485.00 亿；24 浦发集 02 企业债共 1 只，计划发行规模 3.00 亿；24 广州控股 MTN005A 等中期票据共 17 只，计划发行规模 172.58 亿；24 川水电 SCP006 等短期融资券共 9 只，计划发行规模 86.00 亿；24 惠行 7 号 ABN001 优先 A 等资产支持证券共 4 只，计划发行规模 9.00 亿。共计 112 只债券发行，计划发行规模 1488.78 亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu