

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

【2024-01-10】

财经新闻

(1) **化债资金陆续到位，城投债提前兑付加速。**随着化债资金陆续到位，2023 年第四季度以来城投债市场迎来提前兑付潮。2023 年第四季度共有 136 只城投债提前兑付，累计提前兑付金额为 785.45 亿元，显著高于第三季度的 110.29 亿元。其中，12 月共有 57 只债券提前兑付，偿还金额高达 419.36 亿元，环比增长 143.6%，创去年新高。提前兑付背景下，投资者与发行人也存在阶段性博弈。一方面，受多重市场因素影响，近期城投债溢价规模和占比均已创下新高。在此时点以面值方式提前兑付，部分溢价购入的投资者或面临一定资本损失；另一方面，随着化债方案逐渐落地，部分发行人正通过提前兑付、调低票面利率促回售等方式减少高息存量债务。

(2) **多只货币基金规模出现大幅增长。**1 月 9 日，部分货币基金、债券基金披露了 2023 年四季报。《每日经济新闻》记者注意到，多只货币基金的份额规模相比于 2023 年三季度末出现大幅增长。比如德邦如意货币，份额规模从 2023 年三季度末的约 75 亿份增

至四季度末的约 112 亿份；华泰紫金货币增利，份额规模从 2023 年三季度末的约 111 亿份增至四季度末的约 156 亿份。

(3) **世界银行：全球经济料将迎来 30 年来最糟的五年增长。**世界银行预计 2024 年全球经济增长将连续第三年放缓，从去年的 2.6% 降至今年的 2.4%，预计到明年经济增长有望小幅回暖，升至 2.7%。世界银行警告称，如果不进行“重大路线修正”，2020 年代将成为“机会被浪费掉的十年”。

(4) **欧元区 11 月失业率创历史新低。**1 月 9 日，欧盟统计局公布数据显示，欧元区 11 月失业率为 6.4%，低于市场预期的 6.5%，也低于 10 月 6.5% 的失业率，为有记录以来的最低水平。



市场动态

(1) 周二央行开展 650 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 2220 亿，资金净回笼 1570 亿。今日逆回购到期 140 亿元。周二资金面早盘均衡，日内总体均衡偏松。

(2) 周二国债期货主力合约全线收涨，现券收益率全线下行。10 年期国债期货主力合约 T2403 收报 103.105，较上个交易日上涨 0.17%；5 年期国债期货主力合约 TF2403 收报 102.585，较上个交易日上涨 0.09%。截至目前，剩余期限 9.37 年的国开债活跃券 230210 收益率报 2.6900%/2.6875%。

(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 7.1688，较前一交易日夜盘收跌 159 个基点。成交量 412.4 亿美元，较前一交易日增加 40.85 亿美元。



一级市场

今日银行间市场有 24 贴现国债 01 等国债共 3 只, 计划发行规模 2100.00 亿; 24 厦门银行 CD004 等同业存单共 161 只, 计划发行规模 2094.00 亿; 23 农发 20(增 9)等金融债共 4 只, 计划发行规模 250.00 亿; 24 杭城投 MTN001 等中期票据共 30 只, 计划发行规模 229.14 亿; 24 中兴通讯 SCP005 等短期融资券共 28 只, 计划发行规模 434.90 亿; 24 吴中国太 PPN001 等定向工具共 23 只, 计划发行规模 22.90 亿。共计 229 只债券发行, 计划发行规模 5130.94 亿。



评级动态

无。

以上仅供参考, 谢谢!

文/Ellen Liu

如果您对本文有任何评论与见解
请发邮箱至: SHOffice@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松查看更多资讯



免责声明:

文中信息均来自公开资料, 上海国际货币经纪有限责任公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 内容和意见仅供参考, 本文仅反映作者个人观点, 并不代表公司的看法。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN