

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

【2024-04-11】

财经新闻

(1) **一季度 11 家理财公司规模下降约 4000 亿，“跨季效应”减弱致降幅同比收窄。** 券中社报道，今年 3 月份，包括招银、兴银、信银、光大、浦发和平安理财 6 家股份行理财公司，以及工银、中银、农银、建信和交银理财共 11 家机构的规模合计约 16.7 万亿元，较 2 月末下降逾 8400 亿元。近年来，银行理财规模在面临季度末时点时，通常由于存款回表等因素造成规模收缩。而在今年一季度，银行理财的环比降幅显著低于去年同期，甚至低于往年降幅平均值。数据显示，今年一季度末，上述 11 家理财公司合计数据环比下降约 4000 亿元，降幅约 2.35%；而在 2023 年一季度，受“赎回潮”余波和季末存款回表等因素影响，这 11 家机构的存续产品规模环比下降约 1.8 万亿元，降幅约 10.6%。

(2) **年内险企发债、增资合计获批 197 亿元，预计全年“补血”需求将维持高位。** 据证券日报，今年险企密集发债、增资。从公开数据看，这是今年险企发行资本补充债券获监管批复同意的第一例。据统计，今年以来，已有 8 家险企获批增资，增资额超过 77 亿元。年内合计“补血”197 亿元。受访专家表示，受偿二代二期工程、去年资本市场波动、行业深度调整与转型等因素影响，2024 年保险业资本补充需求仍将维持高位。

(3) **美国 3 月 CPI 同比反弹至 3.5%，核心 CPI 连续第三个月超预期。** 4 月 10 日周三，美国劳工统计局公布的数据显示，美国 3 月 CPI 同比增 3.5%，高于预期的 3.4%，同时也高出前值 3.2%。美国 3 月 CPI 环比增 0.4%，超过预期的 0.3%，持平前值。美联储更为关注的剔除食品和能源成本的核心通胀，美国 3 月核心 CPI 同比增 3.8%，高于预期的 3.7%，持平前值。3 月核心 CPI 环比增 0.4%，高于预期的 0.3%，同样持平前值，1 月份也为 0.4%，均为连续第三个月超预期。

(4) **美联储会议纪要：几乎所有官员认为今年适合降息，酝酿“很快”开始减慢缩表。** 与会联储官员普遍认为，最近数据没有增强他们对通胀降至目标的信心，通胀沿着普遍预计不平坦的道路下降；与会者提到地缘政治风险或推升通胀，美国商业地产市场可能带来经济下行风险；绝大多与会者认为，“很快”开始放慢缩表是审慎之举；与会者认为，放慢缩表不意味着最终缩表幅度降低，不会影响货币政策立场；全体赞成将月度缩表规模约减半，MBS 缩表上限不变，美国国债缩表上限下调。

市场动态

(1) 周三央行开展 20 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 20 亿，资金零投放零回笼。今日无逆回购到期。周三资金面均衡偏松。

(2) 周三国债期货主力合约多数收跌，现券收益率全天震荡。10 年期国债期货主力合约 T2406 收报 104.140，较上个交易日下跌 0.10%；5 年期国债期货主力合约 TF2406 收报 103.295，较上个交易日下跌 0.00%。剩余期限 9.75 年的国开债活跃券 240205 收益率报 2.4190%/2.4200%，剩余期限 9.88 年的国债活跃券 240004 收益率报 2.2950%/2.2930%。

(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 7.2345，较上一交易日夜盘收跌 16 个基点，成交量 365.66 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 青岛债 18 等地方政府债共 9 只，计划发行规模 93.45 亿；24 厦门银行 CD052 等同业存单共 106 只，计划发行规模 742.00 亿；24 国开 05(增 14)等金融债共 8 只，计划发行规模 510.00 亿；24 川桥债 01 企业债共 1 只，计划发行规模 5.00 亿；24 长春公交 MTN002A 等中期票据共 35 只，计划发行规模 322.00 亿；24 江宁水 CP001 等短期融资券共 23 只，计划发行规模 175.70 亿；24 邮盈惠兴 2 优先等资产支持证券共 2 只，计划发行规模 2.15 亿。共计 183 只债券发行，计划发行规模 1850.30 亿。

评级动态

无。

以上仅供参考，谢谢!