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

【2024-08-13】

财经新闻

(1) **二季度银行净息差止跌企稳。**日前，国家金融监督管理总局发布 2024 年二季度银行业主要监管指标数据情况。总体看，今年上半年，银行业总资产保持增长。我国银行业金融机构本外币资产总额 433.1 万亿元，同比增长 6.6%。其中，大型商业银行本外币资产总额 185.1 万亿元，同比增长 7.9%，占比 42.7%；股份制商业银行本外币资产总额 72.1 万亿元，同比增长 3.7%，占比 16.7%。二季度商业银行净息差为 1.54%，与一季度保持一致。资产质量方面，银行信贷资产质量总体稳定，不良贷款余额、不良贷款率实现双降。

(2) **媒体：多家券商对国债交易采取限制措施，部分期限甚至被暂停。**据 21 财经，有市场消息称，继监管部门对债市调控力度升级后，国内多家券商自发采取了限制措施，有机构甚至暂停了部分期限的国债交易。此外，还有证券公司暂停“桥类”业务，“桥类”业务在业内俗称“过券”，券商在该类业务中只承担通道的功能，为其他两家机构(产品)牵线完成债券交易。就此消息向多名券商相关人士询问，其中有两名向记者证实上述消息属实，但背后是否有监管指导并不清楚。

(3) **机构：今年城投债最大到期规模将发生在 8 月。**从第三方城投研究机构现代咨询获悉，截至 2024 年 7 月末，全市场存量城投债券规模为 16.07 万亿元，较上月下降 2.61%。该机构预测，未来一年，我国城投债偿还规模预计约为 4.36 万亿元，较上月有所下降，跌幅达 3.33%，整体来看，到期规模总量明显小于上一年，最大到期规模为 5298.13 亿元，将发生在 2024 年 8 月份。其次是 2024 年 9 月和 2025 年 3 月份。

(4) **美联储调查：美国三年期通胀预期创新低，家庭开支预期疲软，失业预期意外向好。**据纽约联储公布的消费者调查报告，美国 7 月消费者一年期和五年期通胀预期持稳，三年期通胀预期大跌，并创下 2013 年有数据记录以来的最低 2.3%。7 月家庭开支升幅预期为 4.9%，为 2021 年 4 月以来最低。令人意外的是，失业预期方面是变好的，最新调查与疲软的非农数据不一致。

市场动态

(1) 周一央行开展 745 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 6.7 亿，资金净投放 738.3 亿。今日逆回购到期 6.2 亿。周一资金面早盘偏紧，午后改善。

(2) 周一国债期货主力合约全线收跌现券收益率整体上行。10 年期国债期货主力合约 T2409 收报 105.310，较上个交易日下跌 0.59%；5 年期国债期货主力合约 TF2409 收报 104.105，较上个交易日下跌 0.34%。剩余期限 9.73 年的国开债活跃券 240210 收益率报 2.2825%/2.2810%，剩余期限 9.78 年的国债活跃券 240011 收益率报 2.2375%/2.2300%。

(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 7.1744，较前一交易日夜盘收跌 56 个基点，成交量 328.44 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 河南债 32 等地方政府债共 8 只，计划发行规模 352.15 亿；24 民生银行 CD314 等同业存单共 38 只，计划发行规模 292.60 亿；24 国开 15(增 7)等金融债共 9 只，计划发行规模 356.00 亿；24 悦达 MTN003 等中期票据共 18 只，计划发行规模 117.48 亿；24 广核电力 SCP003 等短期融资券共 20 只，计划发行规模 200.70 亿；24 盛世融迪 3 优先_bc 等资产支持证券共 2 只，计划发行规模 65.00 亿。共计 95 只债券发行，计划发行规模 1383.93 亿。

以上仅供参考，谢谢!

文/Ellen Liu