

市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-05-31】

财经新闻

- (1) **央行主管媒体援引业内人士：如若银行存款大量分流债市，央行应会在必要时卖出国债。**据金融时报，以前理财等非银金融大量从商业银行拆入资金，近期随着银行存款向理财产品明显分流，非银金融资金较为充裕，原本从商业银行的拆借量大幅减少。这是直接融资发展和银行挤水分的体现，可以促进金融体系的健康发展，但也会在一段时间内导致银行资产扩张放缓，M2 增速出现较快下降。5 月份金融数据将继续受到影响。
- (2) **国务院关税税则委：中止《海峡两岸经济合作框架协议》部分产品关税减让。**自 2024 年 6 月 15 日起，对原产于台湾地区的附件所列润滑油基础油等 134 个税目进口产品，中止适用《海峡两岸经济合作框架协议》协定税率，按现行有关规定执行。
- (3) **美国一季度 GDP 和 PCE 增速双双大幅下修。**5 月 30 日，美国商务部发布的修正数据显示，美国第一季度实际 GDP 年化季环比增速为 1.3%，较初值 1.6%下修 0.3 个百分点，较去年四季度的 3.4%大幅放缓。核心 PCE 价格指数年化季环比增长 3.6%，较初值 3.7%下修 0.1 个百分点，较去年四季度 2%大幅增长。
- (4) **美联储三把手威廉姆斯：预计通胀要到 2026 年年初才能下降至 2%，没必要到那时才降息。**周四，美联储三号人物、享有 FOMC 永久投票权的纽约联储主席威廉姆斯表示，有充足的证据表明，美联储的货币政策具有限制性。威廉姆斯并不认为最近的物价数据是美国通胀不再走低的迹象。他指出，2023 年美国通胀快速回落是由“特别因素”所推动的。他预计今年下半年美国通胀将继续降温，的确认为住房通胀将持续下滑，并补充说，高昂的借贷成本正在抑制经济。

市场动态

- (1) 周四央行开展 2600 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 20 亿，资金净投放 2580 亿。今日逆回购到期 20 亿。周四资金面早盘均衡，日内边际趋松。
- (2) 周四国债期货尾盘跳水翻绿，主力合约全线收跌，现券收益率短端小幅下行，长端先下后上。10 年期国债期货主力合约 T2409 收报 104.485，较上个交易日下跌 0.02%；5 年期国债期货主力合约 TF2409 收报 103.480，较上个交易日下跌 0.01%。剩余期限 9.61 年的国开债活跃券 240205 收益率报 2.4175%/2.4150%，剩余期限 9.74 年的国债活跃券 240004 收益率报 2.3250%/2.3210%。
- (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 7.2320，较前一交易日夜盘收涨 175 个基点，成交量 326.97 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 天津债 46 等地方政府债共 47 只，计划发行规模 1579.97 亿；24 光大银行 CD101 等同业存单共 80 只，计划发行规模 911.80 亿；24 进出 04(增 5)等金融债共 2 只，计划发行规模 130.00 亿；24 宁波轨交 GN001 等中期票据共 9 只，计划发行规模 68.00 亿；24 高淳建设 CP008 等短期融资券共 6 只，计划发行规模 66.00 亿。共计 144 只债券发行，计划发行规模 2755.77 亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu