

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

【2024-09-13】

财经新闻

(1) **五大行均已获批发行总损失吸收能力非资本债券。**近日，国家金融监督管理总局批复《交通银行关于申请总损失吸收能力非资本债务工具计划发行额度的请示》。批复信息显示，金融监管总局同意交通银行发行 1300 亿元人民币或等值外币总损失吸收能力非资本债务工具。在交通银行的发行申请获监管批准后，也代表着我国目前入选全球系统重要性银行名单的 5 家银行的发行申请均已获批。并且，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行均已完成了总损失吸收能力非资本债券的首次发行工作。

(2) **银行同业存单发行火热，年内发行规模同比增长 28%。**据证券日报，Wind 资讯数据显示，今年以来截至 9 月 12 日，银行同业存单实际发行规模已超过 22 万亿元，同比增长 28%。从发行主体来看，工商银行、交通银行、江苏银行等多家银行的同业存单单笔发行规模均超过百亿元。除已发行的同业存单外，从备案发行额度来看，今年以来，商业银行同业存单备案额度的使用情况明显比往年更加紧张。中信证券研究报告显示，截至 9 月初，大部分国有行和股份行同业存单发行额度已使用超过 70%，而部分银行同业存单额度不足 10%。

(3) **欧洲央行如期降息 25 个基点，下调今后三年 GDP 增长预期。**9 月 12 日周四，欧洲央行公布最新利率决议，将关键存款利率下调 25 个基点，而主要再融资和边际贷款利率下调 60 个基点。未来三年整体通胀预期保持不变，由于服务业通胀居高不下，核心通胀预期被小幅上调。行长拉加德在货币政策新闻发布会上警告，欧元区经济增长正面临下行风险，但只要有需要，政策就会保持足够的限制性，通胀预计在 2025 年回到目标水平。

(4) **美国 8 月 PPI 同比增 1.7%，创 2 月以来新低，环比略超预期。**9 月 12 日周四，美国劳工部 (BLS) 公布数据显示，美国 8 月 PPI 同比增 1.7%，符合预期，为自二月以来最低；环比增 0.2%，高于预期 0.1%。剔除食品、能源和贸易服务后，8 月核心 PPI 同比增 2.4%，符合预期，高于前值 2.3%；环比增 0.3%，高于预期 0.2%。

市场动态

(1) 周四央行开展 1608 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 633 亿，资金净投放 975 亿。今日逆回购到期 1415 亿元。周四资金面整体均衡稍紧，短期限资金价格小幅波动。

(2) 周四国债期货主力合约涨跌互现，现券收益率长端下行。10 年期国债期货主力合约 T2412 收报 106.635，较上个交易日下跌 0.05%；5 年期国债期货主力合约 TF2412 收报 105.110，较上个交易日下跌 0.05%。剩余期限 9.65 年的国开债活跃券 240210 收益率报 2.1700%/2.1675%，剩余期限 9.70 年的国债活跃券 240011 收益率报 2.0875%/2.0850%。

(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 7.1173，较前一交易日夜盘收涨 19 个基点，成交量 351.88 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 附息国债 18 等国债共 2 只，计划发行规模 1590.00 亿；24 海南债 29 等地方政府债共 14 只，计划发行规模 194.39 亿；24 建设银行 CD320 等同业存单共 81 只，计划发行规模 583.10 亿；24 进出 09(增 2)等金融债共 4 只，计划发行规模 255.00 亿；24 国电 MTN003 等中期票据共 13 只，计划发行规模 256.50 亿；24 格力 SCP007 等短期融资券共 14 只，计划发行规模 95.80 亿；24 鸿富 5 优先等资产支持证券共 4 只，计划发行规模 2.76 亿。共计 132 只债券发行，计划发行规模 2977.56 亿。

以上仅供参考，谢谢!

文/Ellen Liu