

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

【2023-12-20】

财经新闻

(1) **中国七个月连抛美债，持仓续创 2009 年来新低。**美国财政部数据显示，10 月美国国债最大海外“债主”日本增持 118 亿美元，在 9 月结束三个月连增后重回增势；第二大“债主”中国 10 月持美债下降 85 亿美元，总持仓连续五个月创 2009 年 5 月以来新低，10 月持仓较去年末减少 975 亿美元、降幅 11%。

(2) **多家银行逆势上调存款利率，业内人士称此为临时性举动。**据每日经济新闻，由大行开启的存款挂牌利率下调潮中，中小银行在持续跟进中。不过，在普遍调降的背景下，近期有银行却逆势上调了存款利率。根据融 360 数字科技研究院监测的数据显示，2023 年 11 月银行 3 年期存款平均利率环比上涨 4.3 基点。目前已经出现 3 年期存款和 5 年期存款利率倒挂的情况，股份行和城商行的情况最为明显。业内专家表示，这是一种阶段性、临时性措施。部分中小银行上调存款利率，主要原因是揽储能力有限，上调存款利率吸引储户，争取实现“开门红”。不过，银行存款利率整体仍是下降的趋势。

(3) **美联储 FOMC 委员会即将大换血，鸽派占上风。** 2024 年将至，美联储联邦公开市场委员会 (FOMC) 也将迎来大换血。这个由 12 名美联储高官组成的委员会，在每年的第一次定期会议上成员轮值变动。分析称，FOMC 委员会的成员将从今年的 5 名鹰派和 4 名鸽派官员，转变为明年的 4 名鹰派和 5 名鸽派官员。此外，被认为是鹰派的美联储主席鲍威尔和美联储理事 Christopher Waller，最近都发表了鸽派言论。



市场动态

(1) 周二央行开展 1190 亿 7 天期、1820 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 4140 亿，资金净回笼 1130 亿。今日逆回购到期 2650 亿元，国库现金定存到期 900 亿元。周二资金面早盘均衡偏紧，日内边际改善，尾盘均衡偏松。

(2) 周二国债期货主力合约涨跌互现，现券收益率小幅上行。10 年期国债期货主力合约 T2403 收报 102.530，较上个交易日上涨 0.03%；5 年期国债期货主力合约 TF2403 收报 102.280，较上个交易日下跌 0.00%。截至目前，剩余期限 9.42 年的国开债活跃券 230210 收益率报 2.7800%/2.7700%。

(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 7.1200，较前一交易日夜盘收涨 126 个基点，成交量 307.05 亿美元，较前一交易日增加 17.16 亿美元。



一级市场

今日银行间市场有 23 付息国债 24(续 2)等国债共 2 只，计划发行规模 2300.00 亿；23 海南债 40 地方政府债共 1 只，计划发行规模 100.00 亿；23 光大银行 CD307 等同业

存单共 114 只，计划发行规模 734.30 亿；23 肥东农商行二级资本债等金融债共 3 只，计划发行规模 51.00 亿；23 浏发集团 03 企业债共 1 只，计划发行规模 5.00 亿；23 陕延油 MTN006A 等中期票据共 19 只，计划发行规模 127.16 亿；23 武汉城建 CP001 等短期融资券共 18 只，计划发行规模 123.30 亿；23 江阴高新 PPN002 定向工具共 1 只，计划发行规模 10.00 亿。共计 159 只债券发行，计划发行规模 3450.76 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