

市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-05-29】

财经新闻

- (1) **广州、深圳优化调整房地产政策措施。**深圳首套房最低首付款比例由原来的 30%调整为 20%，二套住房个人住房贷款最低首付款比例由原来的 40%调整为 30%。广州首套房和二套房最低首付款比例分别调整为 15%和 25%，取消利率下限；鼓励规模化租赁机构收购存量商品住房。
- (2) **超长期特别国债火热发行，多家保险机构“抢票”进场。**据证券时报，在 20 年期、30 年期超长期国债发行中，不少保险资金已入场。一家大型保险资管机构的相关人士称，30 年期超长期特别国债首发时，该机构参与了认购配置，规模超亿元。另一家外资保险公司的投资负责人表示，近期通过资管产品买了 20 年期超长期特别国债，虽然利率不能覆盖负债成本，但能提供很好的安全垫。此前，有多位险企投资人士称，在超长期国债一级发行市场的购买机构中，外资保险公司现身较多。外资保险公司大多经历过利率下行周期，对优质超长期资产的价值认知更高，行动上也更坚决。
- (3) **美联储高官再度发声：应继续缩表，政策声明需要更多细节。**继美联储理事沃勒警告美国中性利率依然较低后，两位高官再度发声，理事鲍曼认为，目前的准备金水平还不够高，美联储尚未达到应该停止缩表的点。票委梅斯特建议，美联储政策声明应该增加一些篇幅，描述央行对经济发展的评估以及前景面临的各種风险；在季度经济预测摘要中提供更多细节。

市场动态

- (1) 周二央行开展 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。今日逆回购到期 20 亿。周二资金面早盘均衡稍紧，尾盘有所缓解。
- (2) 周二国债期货主力合约全线收涨，现券收益率长端震荡下行。10 年期国债期货主力合约 T2409 收报 104.465，较上个交易日上涨 0.15%；5 年期国债期货主力合约 TF2409 收报 103.470，较上个交易日上涨 0.09%。剩余期限 9.61 年的国开债活跃券 240205 收益率报 2.3890%/2.3880%，剩余期限 9.75 年的国债活跃券 240004 收益率报 2.2900%/2.2890%。
- (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 7.2441，较前一交易日夜盘收涨 9 个基点，成交量 313.93 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 广东债 42 等地方政府债共 15 只，计划发行规模 847.14 亿；24 江苏银行 CD117 等同业存单共 100 只，计划发行规模 1513.00 亿；24 农发 11(增 3)等金融债共 4 只，计划发行规模 340.00 亿；24 江宁科学 MTN002 等中期票据共 13 只，计划发行规模 85.76 亿；24 招商局 SCP008 等短期融资券共 18 只，计划发行规模 185.14 亿；24 徐州兴铜 PPN001 等定向工具共 2 只，计划发行规模 11.24 亿；24 邦鑫 ABN001 优先等资产支持证券共 2 只，计划发行规模 10.90 亿。共计 154 只债券发行，计划发行规模 2993.29 亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu