

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

【2024-12-04】

财经新闻

(1) **媒体：债市回暖，债基巨赎回压力虽存但业内称高峰期已过。**随着时间进入12月，此前遭遇了一波调整的债券市场也迎来“年末行情”，12月2日，10年期国债收益率下破2%关口，中债-总财富（总值）指数近一个月上涨超过1%。同时，近99%的债券型基金近一个月来实现上涨。不过，从相关数据来看，资金腾挪的情况依然存在，近一个月至少有20只债基金“发生大额赎回”而提高基金份额净值精度。金鹰基金固定收益部总经理龙悦芳告诉第一财经，考虑到近期权益市场的快速调整，“跷跷板”效应导致的资金搬家最严重的时点已经过去，投资者也逐步恢复理性，大规模的赎回峰值已经过去。

(2) **债券ETF规模创新高 更有多只“储备产品”在路上。**据证券日报，债券ETF规模从500亿元到1000亿元，花了一年时间；从1000亿元到突破1500亿元仅用了6个多月。截至12月3日，债券ETF规模已增长至1512.44亿元，创历史新高。此外，债券ETF产品有望大幅扩容，近期8家基金公司新上报的债券ETF材料获审核部门接收。今年内，债券ETF的规模增量主要来自博时可转债ETF、富国政金债ETF。

(3) **美国10月JOLTS职位空缺反弹并高于预期，裁员人数减少，自主离职数增加。**美国10月JOLTS职位空缺774.4万人，预期751.9万人，较9月低谷显著反弹。10月自主离职人数升至5月以来的最高水平。10月裁员人数降至6月以来的最低水平。不过，10月招聘率降至6月以来的最低，与10月疲软的非农报告一致，招聘活动受到两次严重飓风和波音公司大规模罢工的影响。

市场动态

(1) 周二央行开展513亿7天期逆回购操作，逆回购到期2993亿，逆回购口径资金净回笼2480亿。今日逆回购到期2683亿。周二资金面早盘均衡，尾盘均衡偏紧。

(2) 周二国债期货主力合约全线收跌，现券收益率震荡上行。10年期国债期货主力合约T2503收报107.300，较上个交易日下跌0.16%；5年期国债期货主力合约TF2503收报105.675，较上个交易日下跌0.10%。剩余期限9.62年的国开债活跃券240215收益率报2.0620%/2.0600%，剩余期限9.47年的国债活跃券240011收益率报1.9820%/1.9810%。

(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7.2870，较前一交易日夜盘跌130个基点，成交量416.74亿美元。

一级市场

今日银行间市场有24附息国债20(续2)国债共1只，计划发行规模450.00亿；24湖北债89等地方政府债共5只，计划发行规模923.18亿；24民生银行CD413等同业存单共107只，计划发行规模727.10亿；24农发30(增9)等金融债共6只，计划发行规模410.00亿；24保利发展MTN007等中期票据共24只，计划发行规模185.50亿；24国家管网CP006等短期融资券共22只，计划发行规模217.95亿；24中联重科ABN001次(科创票据)等资产支持证券共4只，计划发行规模8.95亿。共计169只债券发行，计划发行规模2922.68亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu