

市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-08-05】

财经新闻

- (1) **央行：持续优化债券市场直接入市、“债券通”、“互换通”运行机制。**中国人民银行召开 2024 年下半年工作会议。会议要求，深化金融改革开放和国际金融合作。持续加强金融市场建设和制度型开放。完善债券市场法制。推动票据市场健康发展。完善银行间市场登记、托管、清算等业务。加强交易报告库建设。持续优化债券市场直接入市、“债券通”、“互换通”运行机制。支持上海国际金融中心建设。
- (2) **住建部主管媒体：居民购房压力大幅缓解，房地产投资价值渐显。**据中国房地产报，近年来我国房地产市场迎来周期性调整，住宅销售面积较峰值累计下滑近 50%，多数城市房价也出现深度调整，总体回调幅度超过 25%。随着房价的回落，以及居民可支配收入的逐年提高，居民购房压力正在得到有效缓解。在“房住不炒”的调控政策背景下，房地产的投资属性被逐渐淡化，但房产作为不动产，既是承载居住功能的居所，也是居民寻求资产保值的投资品。目前银行存贷款利率已经确定进入下行周期，即便是 30 年期的超长期国债，票面利率也仅为 2.57%。未来寻求稳定收益的投资品越来越难，而此时房产的投资价值已经开始逐步显现出来。
- (3) **中基协发布《资产证券化业务报价内部约束指引》，9 月 1 日起实施。**其中提出，管理人应当建立资产证券化业务报价的内部约束制度，加强业务报价内部管理；不得以明显低于项目平均成本等不正当竞争方式招揽业务，不得存在其他违反公平竞争、破坏市场秩序的行为。投标报价与非投标报价均应当执行资产证券化业务报价内部约束制度。管理人应当在综合考虑前端项目承做、项目销售和后端项目存续期管理基础上合理测算成本、分配业务执行费用，保证足够的费用投入，避免因费用不足影响执业质量。
- (4) **美国 7 月非农新增就业 11.4 万人，大幅不及预期。**上周五美国劳工统计局公布数据显示，美国 7 月非农就业人口增长 11.4 万人，为 2020 年 12 月以来最低纪录，远不及预期的 17.5 万人，较前值 20.6 万人（下修至 17.9 万）大幅下降。7 月失业率较前月上升 0.2 个百分点至 4.3%，创下 2021 年 10 月以来最高纪录，超过预期 4.1%。

市场动态

- (1) 上周五央行开展 11.7 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 3580.5 亿，资金净回笼 3568.8 亿。今日逆回购到期 3015.7 亿。上周五资金面整体均衡偏松。
- (2) 上周五国债期货主力合约多数收涨，现券收益率维持震荡。10 年期国债期货主力合约 T2409 收报 106.310，较上个交易日上涨 0.00%；5 年期国债期货主力合约 TF2409 收报 104.665，较上个交易日下跌 0.00%。剩余期限 9.76 年的国开债活跃券 240210 收益率报 2.1800%/2.1775%，剩余期限 9.81 年的国债活跃券 240011 收益率报 2.1100%/2.1050%。
- (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 7.1704，较前一交易日夜盘收涨 756 个基点。成交量 533.41 亿美元，较前一交易日增加 62.56 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 浦发银行 CD215 等同业存单共 145 只，计划发行规模 1228.00 亿；24 农发 05(增 15)等金融债共 4 只，计划发行规模 140.00 亿；24 九仙债企业债共 1 只，计划发行规模 0.60 亿；24 首都机场 MTN002B 等中期票据共 33 只，计划发行规模 303.38 亿；24 航天电子 SCP007 等短期融资券共 13 只，计划发行规模 101.26 亿。共计 196 只债券发行，计划发行规模 1773.24 亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu