

市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-09-06】

财经新闻

- (1) **上市银行非息收入结构生变，投资收益成为新引擎。**据证券时报，在中高收益资产增长乏力的当下，多元化增加非息收入成为各家银行夯实营收结构的要务。上半年，“债牛”行情虽有震荡，但多家银行主动增加了交易性金融资产的交易频率，投资收益的表现也可谓“一跃而起”。在非利息净收入中，投资净收益增幅居前。2024 年上半年，42 家 A 股上市银行投资净收益同比增长 27.75%，32 家正增长，10 家负增长。
- (2) **美国 ISM 服务业 PMI 连续两个月温和扩张，Markit 服务业 PMI 为近两年半最高。**9 月 5 日周四，ISM 公布的数据显示，美国 8 月 ISM 服务业指数 51.5，略高于预期的 51.4，7 月前值为 51.4。美国 8 月 Markit 服务业 PMI 终值 55.7，处于近两年半以来的最高，意味着美国三季度 GDP 可以达到 2-2.5%。
- (3) **无视联储降息预期，美国货币市场基金资产规模再创新高。**利率高企带来的诱人回报推动美国货币市场基金规模激增。投资者连续第五周向美国货币市场基金注入现金，成为美联储潜在降息前夕需求强劲的最新迹象。据美国投资公司协会（ICI）数据，9 月 4 日当周，美国货币市场资产 6.3 万亿美元，继续创历史新高，使最近的资金流入量达到约 1,650 亿美元，之前一周 6.26 万亿美元。

市场动态

- (1) 周四央行开展 633 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 1509 亿，资金净回笼 876 亿。今日逆回购到期 301 亿元。周四资金面均衡偏紧。
- (2) 周四国债期货主力合约涨跌互现，现券收益率现券收益率走势分化。10 年期国债期货主力合约 T2412 收报 106.155，较上个交易日上涨 0.04%；5 年期国债期货主力合约 TF2412 收报 104.805，较上个交易日上涨 0.03%。剩余期限 9.67 年的国开债活跃券 240210 收益率报 2.2200%/2.2175%，剩余期限 9.72 年的国债活跃券 240011 收益率报 2.1400%/2.1300%。
- (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 7.0888，较前一交易日夜盘收涨 237 个基点。成交量 399.56 亿美元，较前一交易日减少 7.30 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 特别国债 04(续 3)等国债共 3 只，计划发行规模 1700.00 亿；24 工商银行 CD113 等同业存单共 152 只，计划发行规模 2994.60 亿；24 国开 08(增 13)等金融债共 6 只，计划发行规模 259.00 亿；24 闽高速 MTN001 等中期票据共 3 只，计划发行规模 15.00 亿；24 粤交投 SCP001 等短期融资券共 7 只，计划发行规模 64.00 亿。共计 171 只债券发行，计划发行规模 5032.60 亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu