

市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-09-14】

财经新闻

- (1) **中国 8 月新增社融 3.03 万亿元，新增人民币贷款 9000 亿元，M1 同比降幅扩大至 7.3%。**9 月 13 日周五，中国人民银行公布数据显示，中国 1-8 月新增人民币贷款 14.43 万亿元人民币，其中住户贷款增加 1.44 万亿元，结合前值计算，8 月新增人民币贷款为 9000 亿元，较 7 月的 2600 亿元大幅回升，8 月新增住户贷款 1900 亿元。1-8 月社会融资规模增量 21.9 万亿元，比上年同期少 3.32 万亿元，今年 1-7 月为 18.87 万亿元，据此估算，8 月新增社融 3.03 万亿元，较前值 7700 亿元大幅回升。8 月 M2 货币供应同比增加 6.3%，持平前值，中国 8 月 M1 货币供应同比下降 7.3%，较 7 月 6.6%的降幅进一步扩大。
- (2) **央行主管媒体：“淡化总量、重视质效”对于金融支持实体经济意义更大。**金融时报评论称，在当前阶段，简单观察金融总量增速，已经不能全面、真实地反映金融支持实体经济的成效。随着我国经济正在经历转型升级并向高质量发展阶段迈进，实体经济需要的货币信贷增长由供给约束转为需求约束，一味追求金融总量增长难度较大，还可能产生资金空转等“副作用”。相较而言，“淡化总量、重视质效”对于金融支持实体经济意义更大，盘活已有资金存量，健全市场化利率调控机制，提高货币政策传导效率，才能更好支持实体经济高质量发展。
- (3) **央行：着手推出一些增量政策举措，进一步降低企业融资和居民信贷成本。**中国人民银行表示，货币政策将加大调控力度，加快已出台金融政策措施落地见效，着手推出一些增量政策举措，进一步降低企业融资和居民信贷成本，保持流动性合理充裕。把维护价格稳定、推动价格温和回升作为把握货币政策的重要考量，更有针对性地满足合理消费融资需求。
- (4) **8 月境外投资者净增持境内债券约 170 亿美元，实现连续 12 个月净流入。**据证券时报，8 月跨境资金保持净流入境内市场态势，当月境外投资者净增持境内债券约 170 亿美元，实现连续 12 个月净流入。

市场动态

- (1) 周五央行开展 2362 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 1415 亿，资金净投放 947 亿。今日无逆回购到期。周五资金面总体均衡，尾盘趋于均衡偏松。
- (2) 周五国债期货主力合约全线上行，现券收益率震荡下行。10 年期国债期货主力合约 T2412 收报 106.805，较上个交易日上涨 0.17%；5 年期国债期货主力合约 TF2412 收报 105.205，较上个交易日上涨 0.11%。剩余期限 9.64 年的国开债活跃券 240210 收益率报 2.1450%/2.1430%，剩余期限 9.70 年的国债活跃券 240011 收益率报 2.0650%/2.0500%。
- (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 7.0958，较前一交易日夜盘收涨 215 个基点。成交量 349.79 亿美元，较前一交易日减少 2.09 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 兴业银行 CD255 等同业存单共 113 只，计划发行规模 2072.20 亿；24 新天投资 MTN002 中期票据共 1 只，计划发行规模 4.00 亿；24 海淀国资 CP002 等短期融资券共 2 只，计划发行规模 28.00 亿；24 胶州城投 PPN005 定向工具共 1 只，计划发行规模 5.10 亿。共计 117 只债券发行，计划发行规模 2109.30 亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu