

# 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

【2024-12-02】

## 财经新闻

(1) **中国 11 月官方制造业 PMI 为 50.3，连续三个月扩张，非制造业景气水平小幅回落。** 30 日，国家统计局公布数据显示，11 月份，制造业采购经理指数为 50.3%，比上月上升 0.2 个百分点，为连续三个月回升，制造业扩张步伐小幅加快。非制造业商务活动指数为 50.0%，比上月下降 0.2 个百分点；综合 PMI 产出指数为 50.8%，与上月持平。

(2) **债券基金遭赎回，10 月公募规模踩“刹车”。** 中基协披露最新数据显示，截至 2024 年 10 月底，我国境内公募基金管理机构共 163 家，其中基金管理公司 148 家，取得公募资格的资产管理机构 15 家。上述机构管理的公募基金资产净值合计 31.51 万亿元，较 9 月底的 32.07 万亿元下降 5600 亿元。从数据变化来看，此前连续多个季度走牛的债券型基金，步入下半年后，无论是业绩表现还是资金认可度，都已是“此一时彼一时”，成为 10 月公募基金整体规模缩水的核心因素——单月减少近 8000 亿元。

(3) **日本央行行长植田和男：正在考虑潜在加息的时机。** 日经新闻报道，日本央行行长植田和男表示，日本央行在决定是否加息时将重点关注工资水平及其他相关领域。若在通胀开始上升后，日元进一步贬值，将对经济前景构成风险。正在考虑潜在加息的时机。如果基础通胀在 2026 财年中中期到下半年维持在 2% 左右，日本央行的政策利率将接近中性利率。

(4) **欧洲央行副行长：12 月会议将延续当前政策轨迹。** 欧洲央行副行长 de Guindos 表示，央行管理委员会没有人知道 12 月份（货币政策会议上）将会发生什么。我们会有新的数据和新的预测。欧洲央行的（利率政策）路径是清晰的，12 月将是这个方向上的更进一步。今年最后一次政策会议将延续当前的政策轨迹。

(5) **特朗普威胁对金砖国家征收 100% 关税。** 据法新社报道，美国当选总统特朗普 30 日威胁说，如果金砖国家削弱美元，他将对金砖国家征收 100% 的关税。特朗普在他的“真实社交”网站上写道：“我们需要一个承诺……他们既不会创造新的金砖国家货币，也不会支持任何其他货币来取代强大的美元，否则他们将面临 100% 的关税。”他此番表态直指包括巴西、俄罗斯、印度、中国、南非等国在内的金砖国家。

## 市场动态

(1) 上周五央行开展 4790 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 6351 亿，逆回购口径资金净回笼 1561 亿。今日逆回购到期 2493 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涨跌互现，现券收益率早盘先下后升，午后再度下行。10 年期国债期货主力合约 T2503 收报 107.090，较上个交易日下跌 0.07%；5 年期国债期货主力合约 TF2503 收报 105.515，较上个交易日下跌 0.03%。剩余期限 9.64 年的国开债活跃券 240215 收益率报 2.0800%/2.0775%，剩余期限 9.48 年的国债活跃券 240011 收益率报 2.0120%/2.0100%。

(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 7.2450，较前一交易日夜盘收涨 20 个基点，成交量 265.80 亿美元。

## 一级市场

今日银行间市场有 24 广西债 37 等地方政府债共 17 只，计划发行规模 1543.16 亿；24 中信银行 CD339 等同业存单共 97 只，计划发行规模 506.50 亿；24 农发 15(增 11)等金融债共 3 只，计划发行规模 160.00 亿；24 金圆投资 MTN004A 等中期票据共 22 只，计划发行规模 155.60 亿；24 中建三局 SCP012 等短期融资券共 7 只，计划发行规模 63.60 亿；24 兴瑞 8 优先等资产支持证券共 2 只，计划发行规模 2.09 亿。共计 148 只债券发行，计划发行规模 2430.95 亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu

禁止处理涉密信息和内部敏感信息