

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

【2024-11-18】

财经新闻

- (1) **置换隐性债务五地开始“实操”，发行超 2000 亿元。** 据不完全统计，从 11 月 12 日河南打响置换隐性债务第一枪后，先后包括辽宁大连市、贵州省、江苏省和山东青岛市披露发行或拟发行相关债券，从而置换存量的隐性债务，整体金额合计已经超过 2240 亿元。按目前各地区拟发行或已发行额度排列，江苏省、贵州省、河南省、青岛市、大连市拟发行或已发行额度分别为 1200 亿元、476 亿元、318.169 亿元、142 亿元、104 亿元。
- (2) **媒体：人民币汇率 7.30 或是关键位置。** 据经济观察报，临近岁末企业结汇需求升高，往往助推人民币升值。但近期人民币对美元汇率的走势，让不少有结汇需求的人想再“等一等”。分析指出，短期内人民币对美元汇率比较关键的位置可能在 7.30 左右，若汇率到这一水平，中国央行可能会采取逆周期调节行动，坚决对顺周期行为予以纠偏，防止市场单边预期自我强化，保持人民币汇率基本稳定。
- (3) **美国 10 月零售销售环比增 0.4%，前值大幅上修。** 11 月 15 日周五，美国商务部公布的 10 月零售销售数据显示，未经通胀调整的美国 10 月零售销售环比增速为 0.4%，预期为 0.3%，9 月前值从 0.4%大幅上修至 0.8%。最新的零售数据可能预示着一个稳健的假日购物季。结合本周早些时候的高于预期的通胀数据，美联储在进一步降息时料将保持谨慎。

市场动态

- (1) 上周五央行开展 9810 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 122 亿，逆回购口径资金净投放 9688 亿，此外有 MLF 到期 14500 亿，国库现金定存到期 800 亿。今日逆回购到期 1337 亿。上周五资金面早盘均衡，午后有所收敛。
- (2) 上周五国债期货主力合约涨跌互现，现券收益率短端下行，长端上行。10 年期国债期货主力合约 T2412 收报 106.710，较上个交易日上涨 0.01%；5 年期国债期货主力合约 TF2412 收报 105.190，较上个交易日下跌 0.02%。剩余期限 9.67 年的国开债活跃券 240215 收益率报 2.1540%/2.1525%，剩余期限 9.52 年的国债活跃券 240011 收益率报 2.0945%/2.0925%。
- (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 7.2288，较前一交易日夜盘收跌 9 个基点。成交量 427.9 亿美元，较前一交易日减少 47.93 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 浙江债 53 等地方政府债共 4 只，计划发行规模 253.90 亿；24 交通银行 CD355 等同业存单共 123 只，计划发行规模 1406.00 亿；24 农发贴现 25(增 2)等金融债共 7 只，计划发行规模 230.00 亿；24 赣投 MTN004 等中期票据共 26 只，计划发行规模 260.10 亿；24 苏国信 SCP014 等短期融资券共 15 只，计划发行规模 154.50 亿；24 国新 PPN001 定向工具共 1 只，计划发行规模 15.00 亿；24 和盛 ABN002 次等资产支持证券共 4 只，计划发行规模 20.00 亿。共计 180 只债券发行，计划发行规模 2339.50 亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu