



【2024-12-10】

财经新闻

- (1) **险企“补血”忙，今年发债规模已超千亿元。**据中国证券报，今年以来，保险公司密集增资发债“补血”，据中国证券报记者统计，截至12月9日，共有13家险企已发行资本补充债或永续债，合计发行规模超千亿元，还有多家中小险企通过增资扩股补充资本。业内人士表示，2024年是偿二代二期规则过渡期的最后一年，部分保险公司通过增资、发债等方式补充资本，缓解资本压力。增资发债有助于保险公司提升偿付能力、抵御风险，促进业务稳健发展。
- (2) **媒体：债券几乎处于无人看空的状态，多家机构预计中国央行明年有望降息。**据上证报，从多家机构2025年展望看，央行降息仍会持续。不少机构认为，在这一背景下，10年期国债收益率也将跌至1.8%附近。与此同时，不少机构相对冷静，认为在债市大涨的同时，须警惕潜在波动风险。
- (3) **美联储调查：美国11月通胀预期上升，家庭财务看法创2020年初以来最乐观。**周一，据美国纽约联储公布的最新调查，美国11月受调查者的短期、中期和长期通胀预期全线上升，各期限的通胀预期均增加了0.1个百分点。特朗普赢得美国总统大选后，人们对家庭财务的看法创下2020年初以来最乐观。
- (4) **日本央行罕见安排一月演讲及发布会，或为加息埋伏笔。**周一，日本央行表示，副行长见野良三(Ryozo Himino)将于2025年1月14日在横滨向当地商界领袖发表演讲，并随后举行新闻发布会。自2013年以来，央行理事会成员从未在新年首次政策会议前举行过类似活动。分析认为，地区性讲话的形式一般能给理事会成员更多表达货币政策看法的自由，也给央行机会以让市场参与者调整预期。目前，越来越多的经济学家预计，央行将在1月份的会议上采取加息行动。根据彭博的调查，超过80%的日本央行观察人士预计，到明年1月份会有一次加息。

市场动态

- (1) 周一央行开展471亿7天期逆回购操作，逆回购到期333亿，逆回购口径资金净投放138亿。今日逆回购到期513亿。周一资金面日内紧张，尾盘边际稍有改善。
- (2) 周一国债期货主力合约涨跌互现，现券收益率现券收益率维持震荡，政治局会议公报后，收益率快速下行。10年期国债期货主力合约T2503收报107.515，较上个交易日上涨0.00%；5年期国债期货主力合约TF2503收报105.740，较上个交易日下跌0.03%。剩余期限9.61年的国开债活跃券240215收益率报1.9425%/1.9400%，剩余期限9.46年的国债活跃券240011收益率报1.8700%/1.8675%。
- (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7.2562，较前一交易日夜盘收涨185个基点。成交量400.17亿美元。

一级市场

今日银行间市场有24吉林债51等地方政府债共15只，计划发行规模1789.43亿；24中国银行CD066等同业存单共184只，计划发行规模3378.30亿；24中邮人寿永续债等金融债共4只，计划发行规模108.00亿；24招商局MTN002等中期票据共12只，计划发行规模114.21亿；24沪电力SCP020等短期融资券共28只，计划发行规模227.90亿；24淄博财金PPN002定向工具共1只，计划发行规模5.00亿；24铁道01等政府支持工具共2只，计划发行规模100.00亿；24邮盈惠兴8C等资产支持证券共2只，计划发行规模2.55亿。共计248只债券发行，计划发行规模5725.39亿。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu