

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

【2024-07-15】

财经新闻

(1) **央行主管媒体刊文：疯抢国债，也是对经济的“扰动”**。央行主管媒体金融时报文章称，多位受访专家表示，央行公告借入国债并卖出，是保汇率、稳预期的体现。国债买卖是货币政策框架调整的有机组成部分，有利于更好地发挥利率调控机制作用。从保汇率、稳预期的角度，业内人士解释，机构疯抢国债，等于预期以后利率越来越低，说不定像日本那样进入长期低利率时代，加大了资金流出压力。

(2) **首批债基二季度出炉，最高债券仓位逼近 100%**。截至 7 月 12 日，首批基金二季度已率先披露。在债市收益率整体下行的背景下，上述已披露二季报的基金，有的以 95% 以上的债券仓位把握住了交易机会，个别基金的季度超额收益甚至超过 1%，但也有基金因债券持仓较低，季度收益只有 0.01%。

(3) **美国 6 月 PPI 同比上升 2.6% 高于预期**。7 月 12 日周五，美国劳工部公布数据显示，美国 6 月 PPI 同比增速为 2.6%，创 2023 年 3 月以来最高，预期值为 2.3%，前值为 2.2%；美国 6 月 PPI 环比上升 0.2%，预估为上升 0.1%，前值为下降 0.2%。美国 6 月份扣除食品和能源的 PPI 环比上升 0.4%，市场预估增长 0.2%。

市场动态

(1) 上周五央行开展 20 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 20 亿，资金零投放零回笼。今日逆回购到期 20 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全线收涨，现券收益率小幅下行。10 年期国债期货主力合约 T2409 收报 105.245，较上个交易日上涨 0.10%；5 年期国债期货主力合约 TF2409 收报 103.965，较上个交易日上涨 0.06%。剩余期限 9.49 年的国开债活跃券 240205 收益率报 2.3375%/2.3350%，剩余期限 9.62 年的国债活跃券 240004 收益率报 2.2640%/2.2630%。

(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 7.2500，较前一交易日夜盘收涨 76 个基点。成交量 406.3 亿美元，较前一交易日减少 69.43 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 民生银行 CD279 等同业存单共 139 只，计划发行规模 1876.10 亿；24 农发 03(增 16)等金融债共 3 只，计划发行规模 120.00 亿；24 沪国际 MTN002 等中期票据共 21 只，计划发行规模 186.24 亿；24 华能 SCP007 等短期融资券共 14 只，计划发行规模 146.20 亿；24 美润 ABN004 优先 A 等资产支持证券共 5 只，计划发行规模 11.00 亿。共计 182 只债券发行，计划发行规模 2339.54 亿。

以上仅供参考，谢谢!

文/Ellen Liu