

市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-03-19】

财经新闻

- (1) **公募基金总规模首次突破 29 万亿元。**3 月 18 日，中国证券投资基金业协会发布最新公募基金市场数据显示，截至 2 月底，公募基金总规模达 29.3 万亿元，不仅距离 30 万亿元 “一步之遥”，更刷新了去年 7 月创造的 28.8 万亿元的历史纪录。2 月，股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币基金均成为基金总规模的创出新高的“助推器”。其中，权益类基金 2 月规模增加 7000 多亿元，债券基金单月增 3000 多亿元，货币基金规模增量更是超过 8500 亿元。
- (2) **“爆改”基金的现象引发热议。**据中国基金报，近期，“爆改”基金的现象引发热议。所谓“爆改”，是部分灵活配置型基金主要配置长久期国债、中短债等，被改造成风格鲜明的债券基金。在受访人士看来，基金合同规定范围内适当调整所投资产仓位是合规的，可能是看准市场机遇的一种投资行为，但背后也存在风格漂移的问题。业内倡议，基金公司应及时披露有关产品策略调整的信息，做到清晰的风险提示与充足的投资者教育。
- (3) **美联储会议前夕，掉期交易预计 6 月不降息概率更大。**从掉期交易来看，与美联储 6 月会议挂钩的合同约定价为 5.21%，当前联邦有效基金利率为 5.33%，两者相差不到 25 个基点的一半，意味着交易员们定价的 6 月降息的可能性低于 50%，也就是说，6 月不降息的概率更大一些。自去年 7 月以来，美联储的基准利率目标区间一直保持在 5.25%-5.5%。

市场动态

- (1) 周一央行开展 100 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 100 亿，资金零投放零回笼。今日逆回购到期 100 亿元。周一资金面总体均衡偏松。
- (2) 周一国债期货主力合约全线收涨，现券收益率震荡下行。10 年期国债期货主力合约 T2406 收报 103.905，较上个交易日上涨 0.07%；5 年期国债期货主力合约 TF2406 收报 102.940，较上个交易日上涨 0.07%。剩余期限 9.18 年的国开债活跃券 230210 收益率报 2.4325%/2.4300%，剩余期限 9.69 年的国债活跃券 230026 收益率报 2.32490%/2.3230%。
- (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 7.1986，较前一交易日夜盘收跌 21 个基点，成交量 237.91 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 江苏债 07 等地方政府债共 4 只，计划发行规模 430.15 亿；24 中信银行 CD112 等同业存单共 165 只，计划发行规模 3329.30 亿；24 农发清发 02(增发 3)等金融债共 6 只，计划发行规模 440.00 亿；24 南电 MTN004 等中期票据共 36 只，计划发行规模 359.49 亿；24 今世缘 CP001 等短期融资券共 31 只，计划发行规模 193.32 亿。共计 233 只债券发行，计划发行规模 4642.96 亿。

评级动态

无。

以上仅供参考，谢谢！

文/Ellen Liu