



【2024-07-03】

今日央行开展 20 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 2500 亿，全口径资金净回笼 2480 亿。Shibor 利率多数下行，其中隔夜品种报 1.6880%，下行 2.70 个基点；7 天品种报 1.8000%，上行 0.40 个基点；1 个月品种报 1.8950%，下行 0.10 个基点；3 个月品种报 1.9140%，下行 0.30 个基点。今日资金面整体均衡偏松，短期限资金价格小幅下行。

上午发行的 7 年期进出清发债中标收益率为 2.1289%，全场倍数为 5.12 倍，边际倍数 4.50 倍；发行的 28 天期、63 天期、3 年期国债中标收益率分别为 1.0306%、1.1552%、1.6847%，边际收益率分别为 1.1090%、1.2483%、1.7386%，全场倍数分别为 3.34 倍、3.07 倍、4.12 倍，边际倍数分别为 1.02 倍、2.41 倍、26.31 倍；下午发行的 1 年期、10 年期农发债中标收益率分别为 1.4180%、2.3000%，全场倍数分别为 2.98 倍、3.92 倍，边际倍数分别为 1.35 倍、1.37 倍。国债期货震荡偏强，主力合约全线收涨。30 年期国债期货主力合约 TL2409 收报 109.010，较上个交易日上涨 0.29%；10 年期国债期货主力合约 T2409 收报 105.370，较上个交易日上涨 0.15%；5 年期国债期货主力合约 TF2409 收报 104.045，较上个交易日上涨 0.10%；2 年期国债期货主力合约 TS2409 收报 101.980，较上个交易日上涨 0.02%。债券市场交投活跃，现券收益率震荡，小幅下行，截至目前，剩余期限 9.52 年的国开债活跃券 240205 收益率报 2.3350%/2.3325%，剩余期限 9.65 年的国债活跃券 240004 收益率报 2.2570%/2.2540%。

周三美元兑人民币中间价报 7.1312，较上个交易日上调 21 点。今日美元兑在岸、离岸人民币小幅震荡，截至 16:30，美元兑在岸人民币收报 7.2734，较上一交易日上涨 20 个基点；美元兑离岸人民币现报 7.3090，较上一交易日上涨 10 个基点，目前两岸汇差在 350 个基点附近。美元指数冲高回落，现报 105.62，较上一交易日下跌 0.07%。

以上仅供参考，谢谢！

文/ Ryan Rui