



【2024-03-21】

今日央行开展 20 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 30 亿，全口径资金净回笼 10 亿。Shibor 利率涨跌互现，其中隔夜品种报 1.7710%，上行 0.60 个基点；7 天品种报 1.8340%，下行 1.00 个基点；1 个月品种报 2.1260%，上行 0.30 个基点；3 个月品种报 2.1620%，上行 0.20 个基点。今日资金面早盘均衡偏紧，随后趋于均衡，短期限资金价格小幅上行。

上午发行的 20 年期国开清发债中标收益率为 2.6042%，全场倍数为 3.94 倍，边际倍数为 4.18 倍；发行的 3 年期[22 进出 03(增 21)]、3 年期[23 进出 13(增 12)]、5 年期、10 年期进出口行债中标收益率分别为 1.9280%、2.1122%、2.2786%、2.4534%，全场倍数分别为 8.07 倍、4.88 倍、5.94 倍、4.57 倍，边际倍数分别为 2.33 倍、6.15 倍、10.91 倍、4.78 倍；下午发行的 3 年期、10 年期国开债中标收益率分别为 2.2210%、2.3400%，全场倍数分别为 4.96 倍、2.64 倍，边际倍数分别为 3.00 倍、1.35 倍。国债期货全天震荡，走势有所分化，主力合约多数收涨。30 年期国债期货主力合约 TL2406 收报 106.390，较上个交易日下跌 0.28%；10 年期国债期货主力合约 T2406 收报 104.070，较上个交易日上涨 0.10%；5 年期国债期货主力合约 TF2406 收报 103.085，较上个交易日上涨 0.13%；2 年期国债期货主力合约 TS2406 收报 101.540，较上个交易日上涨 0.06%。债券市场交投活跃，现券收益率早盘下行，午后维持震荡，截至目前，剩余期限 9.17 年的国开债活跃券 230210 收益率报 2.4300%/2.4275%，剩余期限 9.68 年的国债活跃券 230026 收益率报 2.3174%/2.3125%。

周四美元兑人民币中间价报 7.0942，较上个交易日下调 26 点。今日美元兑在岸、离岸人民币窄幅震荡，截至 16:30，美元兑在岸人民币收报 7.1994，较上一交易日上涨 1 个基点；美元兑离岸人民币现报 7.2143，较上一交易日上涨 30 个基点，目前两岸汇差 150 个基点附近。美元指数早盘走弱，午后有所回升，现报 103.42，较上一交易日上涨 0.02%。

以上仅供参考，谢谢！

文/ Ryan Rui