

市场概述 晨报

常规报告系列



【2024-03-20】

财经新闻

- (1) **国务院办公厅：拓展外金融机构参与国内债券市场业务范围。**日前，国务院办公厅印发《扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案》提出,拓展外金融机构参与国内债券市场业务范围。优化外金融机构参与境内资本市场有关程序，进一步便利外金融机构参与中国债券市场。支持符合条件的外金融机构按规定参与境内债券承销。研究稳妥推动更多符合条件的外资银行参与国债期货交易试点。
- (2) **媒体：基金机构提示债市短期波动风险。**据中证报，近期，大部分债券型基金净值小幅回调。Wind 数据显示，截至上周末，全市场 6000 余只债券型基金中，当周收益率为正的产品不足 1000 只。业内人士分析称，债券收益率上行，尤其是长端利率债调整是导致债基净值回调的重要因素之一。在极低的利率环境下，外部的任何一点风吹草动，都可能会引发债券市场的波动。东吴基金固定收益总部副总经理杜澄楷认为，短期的回调或不改债市中长期价值，债市的基本面逻辑并没有发生根本性的变化。在未来全球经济放缓以及中国经济复苏的较长期限内，国内长期利率下行的趋势仍然存在，债市中长期投资价值依旧值得期待。
- (3) **银行理财与公募基金单月规模分别增 0.69 万亿、1.94 万亿。**据证券时报，近段时间以来，包括银行理财、公募基金在内的资管市场明显回暖，包括六大国有行理财公司和招银理财、兴银理财、信银理财、光大理财和浦银理财在内的 11 家理财公司，2 月管理规模增长约 6900 亿元，较年初增长超 4900 亿元。招银理财、交银理财、光大理财、农银理财等多家理财公司还调整了旗下多只产品的规模上限，调至百亿元及以上的产品不乏甚者。公募基金的规模也在大幅增长。中国基金业协会 3 月 18 日披露的数据显示，2 月末 146 家基金公司管理的公募基金资产净值单月增长 1.94 万亿元。
- (4) **媒体：房价连涨三个月后，石家庄拟上调首套房贷利率下限。**据一财，一份《关于调整石家庄市差别化住房信贷政策的通知》的文件在业内流传，显示自 2024 年 4 月份起，石家庄市恢复执行全国统一的首套住房商业性个人住房贷款利率下限（LPR-20），二套住房商业性个人住房贷款利率政策下限按现行规定执行。记者拨打中国人民银行石家庄中心支行电话，从工作人员处获悉，通知为真，首套房商贷利率下限将于 4 月起调整。
- (5) **1 月中国美债持仓回落，日本连增四个月。**美国财政部公布，1 月日本的美债持仓环比增长 149 亿美元至逾 1.15 万亿美元，创近一年半新高；中国的持仓减少 186 亿美元至 7977 亿美元，在连增两月后回落；第三大“债主”英国持仓下降 2 亿美元，跌落纪录高位。

市场动态

- (1) 周二央行开展 50 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 100 亿，资金净回笼 50 亿。今日逆回购到期 30 亿元。周二资金面总体均衡。
- (2) 周二国债期货主力合约全线收涨，现券收益率午后下行。10 年期国债期货主力合约 T2406 收报 104.100，较上个交易日上涨 0.15%；5 年期国债期货主力合约 TF2406 收报 103.020，较上个交易日上涨 0.07%。剩余期限 9.17 年的国开债活跃券 230210 收益率报 2.4240%/2.4200%，剩余期限 9.69 年的国债活跃券 230026 收益率报 2.3175%/2.3140%。
- (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 7.1996，较前一交易日夜盘收跌 10 个基点，成交量 247.79 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 附息国债 01(续 2)等国债共 2 只，计划发行规模 2140.00 亿；24 交通银行 CD124 等同业存单共 157 只，计划发行规模 2855.70 亿；24 农发 01(增 4)等金融债共 4 只，计划发行规模 210.00 亿；24 华发集团 MTN006 等中期票据共 52 只，计划发行规模 394.68 亿；24 深燃气 CP001 等短期融资券共 31 只，计划发行规模 260.09 亿；24 沈平国资 PPN001 等定向工具共 1 只，计划发行规模 6.00 亿。共计 247 只债券发行，计划发行规模 5866.47 亿。

评级动态

西安建工集团有限公司主体评级由“AA+”下调至“AA-”（大公国际）。

以上仅供参考，谢谢！