

【2024-03-15】

## 财经新闻

- (1) **央行:聚焦保持稳健的货币政策灵活适度、精准有效**。会议指出,要综合运用多种货币政策工具,保持流动性合理充裕,促进社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配,加强总量和结构双重调节,持续深化利率市场化改革,促进社会综合融资成本稳中有降。
- (2) 发改委就《国家发展改革委关于支持优质企业借用中长期外债 促进实体经济高质量发展的通知(征求意见稿)》公开征求意见。意见稿提出,各省级发展改革部门可结合地方实际,主动服务,积极支持和指导区域内优质企业稳定发展预期、增强发展信心,合理开展中长期外债融资,引导企业将外债募集资金用于配合落实国家重大战略、助力构建现代化产业体系、促进经济社会高质量发展。房地产企业及承担地方融资职能的地方国有企业申请办理外债审核登记,仍按原有规定进行管理。
- (3) **媒体:农商行资金持续涌入债市,机构分歧逐渐加大**。据证券时报,随着债券牛市持续演绎,市场各方参与者之间的分歧也更加明显。近期,多家机构人士表示,以农商行为主力的一些机构,加仓势头不减,另一些机构则开始观望甚至减仓。从数据上看,2 月农商行净买入国债金额高达 3977 亿元,一度超过基金产品的 2587 亿元。进入 3 月以后,农商行在交易盘上仍然表现得非常积极。随着债市持续震荡,机构之间的分歧也日益显现。有券商自营人士称,不少机构已经开始观望,甚至缩减头寸。而私募人士表示,整体还是比较看好债券市场,超长期国债短期有交易拥挤的压力,但是宏观经济仍然不支持利率整体上行。
- (4) **美国 2 月 PPI 同比超预期涨 1.6%,核心 PPI 环比加速上涨**。3 月 14 日周四,美国劳工部数据显示,美国 2 月 PPI 超预期升温,同比上涨 1.6%,前值为 1.2%,远超预期的 0.9%;PPI 环比加速涨 0.6%,是预期值的两倍,前值 0.3%。
- (5) **美国 2 月零售销售环比涨 0.6%,环比增速由负转正**。3 月 14 日周四,美国商务部公布 2 月零售销售数据。美国 2 月零售销售环比增速由负转正,环比涨 0.6%,远超 1 月的-0.7%,但仍逊于 0.8%的预期值,对 1 月的零售销售环比数据进一步下修至-1.1%。

## 市场动态

- (1) 周四央行开展 30 亿 7 天期逆回购操作,逆回购到期 100 亿,资金净回笼 70 亿。今日逆回购到期 100 亿元、MLF 到期 4810。周四资金面总体均衡,尾盘趋于偏松。
- (2) 周四国债期货主力合约多数收跌,现券收益率震荡走升。10 年期国债期货主力合约 T2406 收报 103.715,较上个交易日下跌 0.10%;5 年期国债期货主力合约 TF2406 收报 102.805,较上个交易日下跌 0.06%。剩余期限 9.19 年的国开债活跃券 230210 收益率报 2.4825%/2.4775%,剩余期限 9.70年的国债活跃券 230026 收益率报 2.3550%/2.3500%。
- (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 7.1950,较前一交易日夜盘收跌 80 个基点,成交量 350.1 亿美元。

## 一级市场

今日银行间市场有 24 贴现国债 16 国债共 1 只,计划发行规模 400.00 亿;24 河北债 14 等地方政府债共 2 只,计划发行规模 53.23 亿;24 中信银行 CD108 等同业存单共 127 只,计划发行规模 1385.40 亿;24 进出 07(增 3)等金融债共 9 只,计划发行规模 783.00 亿;24 三峡平湖 MTN002 等中期票 据共 18 只,计划发行规模 218.10 亿;24 陕西旅游 CP001 等短期融资券共 24 只,计划发行规模 227.00 亿;24 普易供 ABN001 优先等资产支持证券共 2 只,计划发行规模 1.42 亿。共计 183 只债券发行,计划发行规模 3068.15 亿。

评级动态

无。