

李强会见美国财政部长耶伦；资金面平稳宽松，债市小幅走弱

【内容摘要】4月7日，资金面平稳宽松；债市小幅走弱，银行间主要利率债收益率普遍小幅上行；永辉披露出售万达商管股权进展，第二期转让款所对应股数尚未办理交割；富力地产3只美元票据同意征求已获通过，有效投标本金总额超15亿美元；佳源国际与债权人仍未就重组条款达成最终协议。

一、债市要闻

【李强会见美国财政部长耶伦】据新华社，国务院总理李强4月7日上午在北京人民大会堂会见美国财政部长耶伦。李强表示，在两国元首战略指引下，当前中美关系出现企稳态势。习近平主席不久前同拜登总统通电话，双方一致同意要加强对话、管控分歧、推进合作，推动中美关系稳定发展。中方希望中美做伙伴而不是对手，相互尊重、和平共处、合作共赢。

【央行连续第17个月增持黄金储备】央行4月7日公布的数据显示，中国黄金储备连续第17个月增加，3月末黄金储备7274万盎司，环比增加16万盎司，2月末为7258万盎司。值得注意的是，这是17个月以来央行增持黄金储备最少的一次。

【我国外汇储备连续四个月站稳3.2万亿美元大关】国家外汇管理局4月7日发布的数据显示，截至2024年3月末，我国外汇储备规模为32456.57亿美元，较2月末上升约198亿美元，升幅为0.62%。这已经是我国外汇储备连续四个月站稳3.2万亿美元大关，而2023年外汇储备全年稳定在3.1万亿美元以上。国家外汇管理局表示，2024年3月，受主要经济体货币政策及预期、宏观经济数据等因素影响，美元指数上涨，全球金融资产价格总体上涨。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用下，当月外汇储备规模上升。我国经济回升向好的态势不断巩固增强，长期向好的基本面不会改变，将为外汇储备规模保持基本稳定提供支撑。

【央行设立科技创新和技术改造再贷款】据央行4月7日发布的消息，央行设立科技创新和技术改造再贷款，激励引导金融机构加大对科技型中小企业、重点领域技术改造和设备更新项目的金融支持力度。科技创新和技术改造再贷款额度5000亿元，利率1.75%，期限1年，可展期2次，每次展期期限1年。发放对象包括国家开发银行、政策性银行、国有商业银行、中国邮政储蓄银行、股份制商业银行等21家金融机构。科技创新和技术改造再贷款的设立将有

利于引导金融机构在自主决策、自担风险的前提下,向处于初创期、成长期的科技型中小企业,以及重点领域的数字化、智能化、高端化、绿色化技术改造和设备更新项目提供信贷支持。

二、资金面

(一) 公开市场操作

4月7日,央行公告称,为维护银行间流动性合理充裕,当日以利率招标方式开展了20亿元7天期逆回购操作,中标利率为1.80%。Wind数据显示,当日有4000亿元逆回购到期,因此单日净回笼资金3980亿元。

(二) 资金利率

4月7日,资金面平稳宽松。当日DR001上行2.74bps至1.712%,DR007下行0.09bps至1.814%。

类别	名称	当日:%	较前一交易日变动:bp
质押式回购加权利率	R001	1.727	2.30
	R007	1.834	-14.48
	DR001	1.712	2.74
	DR007	1.814	-0.09
银行同业拆借利率	Shibor:隔夜	1.708	2.30
	Shibor:1W	1.805	-1.60
	Shibor:2W	1.939	-2.40
	Shibor:1M	2.082	-1.50
	Shibor:3M	2.141	-0.20
	Shibor:6M	2.180	-0.60
	Shibor:9M	2.220	-0.70
	Shibor:1Y	2.253	-0.30
回购定盘利率	FR001	1.724	2.41
	FR007	1.850	-15.00
	FR014	1.900	-15.00

数据来源: iFinD, 东方金诚

三、债市动态

(一) 利率债

1. 现券收益率走势

4月7日为调休日，债市交投清淡，市场仍对央行一季度例会中首次提出的“在经济回升过程中，也要关注长期收益率的变化”有所担忧，债市小幅走弱，银行间主要利率债收益率普遍小幅上行。截至北京时间 20:00，10 年期国债活跃券 240004 收益率上行 0.45bps 至 2.2930%；10 年期国开债活跃券 240205 收益率上行 0.40bps 至 2.4115%。

	期限	活跃券	当日 (截至20:00):%	变动幅度:bp
国债	1Y	140012	1.2000	--
	3Y	230011	2.0050	0.50
	5Y	230022	2.1875	0.50
	7Y	230028	2.3250	0.50
	10Y	240004	2.2930	0.45
	30Y	230023	2.4760	1.00
国开债	1Y	230206	1.6300	3.00
	3Y	220203	2.1525	0.50
	5Y	230208	2.2400	0.25
	7Y	210205	2.4300	0.00
	10Y	240205	2.4115	0.40

数据来源：iFinD，东方金诚

2. 债券招标情况

当日无国债和国开债发行。

(二) 信用债

- **万达商管**：公司公告，“21 大连万达 MTN002”拟于 4 月 12 日偿付本息 5.33 亿元。
- **永辉超市**：公司公告，公司出售万达商管股权第二期转让款所对应股数尚未办理交割。目前已收股份转让款价 2.9 亿元，未收到转让款价约 1 亿元。
- **郑州路桥**：中诚信公告，郑州路桥 7250 万元逾期承兑票据、9100 万元逾期债权计划（郑州路桥集团高速改建工程债权计划）均已兑付。
- **富力地产**：公司公告，公司子公司怡略有限公司 3 只美元票据同意征求已获通过，有效投标保证金总额超 15 亿美元。
- **佳源国际**：公司公告，公司与债权人仍未就重组条款达成最终协议。
- **聊城财金**：中证鹏元国际应公司要求，撤销聊城财金“BB”国际评级。

- **柳州房产开发**：票交所披露，公司公告，公司澄清逾期商票（70万元）系公司系统异常，未能及时响应，现已结清，不存在信用风险。
- **建湖县城投**：公司公告，公司拟将“22建湖城投MTN002”票息下调400BP至3.5%，回售申请自4月8日起。
- **中植集团**：据全国企业破产重整案件信息网，因中植集团债权债务关系复杂，债权申报期限延长至4月20日。

(三) 可转债

1. 权益及转债指数

4月7日为调休日，交易所休市。

2. 转债跟踪

- 4月7日，冀东转债公告不下修转股价格，且截至2024年7月31日，如果再次触发下修条件亦不选择下修；绿茵转债公告预计触发转股价格下修条件。