

市场概述

Market Overview

【晨报 20180425】

文/ Ryan Rui



CFETS-NEX 2018/04/25

1. 财经新闻

(1) 上海和深圳两地 QDLP 和 QDIE 试点额度分别增至 50 亿美元。外管局昨日称，稳步推进合格境内有限合伙（QDLP）/投资企业（QDIE）试点工作，并于近期将上海和深圳两地试点额度分别增加至 50 亿美元。下一步，将进一步完善 QDLP/QDIE 宏观审慎管理。

(2) 特朗普称中美很有可能达成贸易协议，否则关税按计划生效。美国总统特朗普周二表示，美国财长姆努钦未来数日将前往中国，磋商贸易问题，中美两国很有可能达成协议。否则，“301 调查”对价值 500 亿美元中国商品的关税将按照计划生效。

(3) 十年美债收益率破 3%，四年多来首次。周二，美国 10 年期国债收益率突破 3% 整数关口，为 2014 年 1 月以来首次。美国 2 年期国债收益率触及 2.50%，也创

下 2008 年 9 月以来新高。美债收益率的攀升，释放出的发债成本攀升的信号，市场担心过去低利率环境下的宽松信贷恐怕时日无多。

2. 市场动态

(1) 周二央行公开市场进行 300 亿元 7 天期逆回购操作，资金净投放 300 亿元。今日逆回购到期 1500 亿元。周二资金面持续维持紧张状态，直至尾盘稍显均衡。早盘银行类机构隔夜资金供不应求，成交价格维持高位，随后鲜有融出和融出报价，午后资金面依旧紧张，几乎没有融出报价，临近尾盘银行和非银陆续融出隔夜，价格下降，需求陆续满足。总体来看，短期各期限成交价格较上个交易日全数上涨，市场总成交量较上个交易日减少。

(2) 周二债市交投热烈，期货震荡上行，受午后资金宽裕的影响，全天收

收益率较上个交易日显著下行。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 94.930，较上个交易日上涨 0.11%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 97.930，较上个交易日上涨 0.12%。剩余期限 9.80 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.345%/4.34%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周二在岸人民币兑美元（CNY）北京时间 23:30 收报 6.3063 元，较上个交易日夜盘收盘涨 97 点；全天成交量 340.57 亿美元，较上个交易日扩大 35.48 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 付息国债 03（续 2）等国债 2 只，计划发行规模 580 亿；18 浙商银行 CD058 等同业存单 100 只，计划发行规模 825.10 亿；18 农发 04（增 7）等金融债 8 只，计划发行规模 657.50 亿；18 泰兴兴黄债等企业债 2 只，

计划发行规模 9.20 亿；18 美凯龙 MTN002 等中期票据 24 只，计划发行规模 233 亿；18 东航 SCP001 等金融债 30 只，计划发行规模 258.10 亿；18 铁道 11 等政府支持机构债 2 只，计划发行规模 200 亿；18 四川蓝光 ABN001 等资产支持证券 1 只，计划发行规模 11.40 亿；共计 170 只债券发行，计划发行规模 2774.30 亿。

4. 评级变动

无

以上仅供参考，谢谢！

如果您对本文有任何评论和见解

请发电邮至：shmarketing@cfets-nex.com.cn

更多信息，请登录网站：www.cfets-nex.com.cn

免责声明 文中信息均来源于公开资料，上海国际货币经纪有限责任公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，内容和意见仅供参考。本文仅反映作者个人观点，并不代表公司的看法。