

市场概述

Market Overview

【晨报 20180417】

文/ Ryan Rui



CFETS-NEX 2018/04/17

1. 财经新闻

(1) 中国 2 月美债持仓创六个月最大增幅。美国财政部本周四公布的国际资本流动报告 (TIC) 显示, 今年 2 月中国所持美国国债规模环比增加 85 亿美元, 总规模增至 1.1767 万亿美元。1 月中国持仓环比减少 167 亿美元, 持仓规模创去年 7 月以来新低, 仍是美国最大的海外债主。这意味着, 在贸易战阴影笼罩下, 中国非但没有连月抛售美债, 而且持仓创下六个月来最大环比增幅。

(2) 香港金管局: 并无需要进行主动利率调控操作。针对近期的港元市场波动, 香港金管局表示, 港元利率其实自 2015 年以来已缓慢上升, 只是比美息上升慢, 但息差扩大会带来套利交易诱因, 使港元转弱并触发弱方兑换保证。若主动调控以提升港元利率, 可能会引致资金流入香港, 而抵销利率上升的效

果。另外, 如果金管局主动采取利率调控操作, 容易令市场对香港遵守联系汇率的决心和意志产生疑虑。

(3) 八年来中日首度重启经贸对话, “东亚经济一体化”成关键词。中国外交部周一公告称, 国务委员兼外交部长王毅在东京同日本外相河野太郎共同主持中日第四次经济高层对话。这是中日高层近八年来首度重启经济对话。王毅表示, 这次应邀访日, 是中方对日方一段时期以来采取积极对华政策的回应, 希望能够成为两国关系重返正常轨道的重要一步, 并为两国下一步高层接触创造条件, 做出准备。

2. 市场动态

(1) 周一央行公开市场进行 1500 亿元逆回购操作, 逆回购到期 200 亿元, 国库现金定存到期 800 亿元, 资金净投放 500 亿元。今日无逆回购到期, MLF 到

期 3675 亿元。周一资金面资金面较上周收敛，早盘资金面相对宽松，随后受到缴准顺延影响，隔夜、7 天资金逐渐趋紧，上午收盘仍有隔夜资金需求。午后资金面延续紧张状态，大行纷纷融入资金，流动性供不应求。总体来看，市场成交价格较上个交易日多数上涨，市场成交量较上个交易日多数增加。

(2) 周一债市交投热烈，期货高开高走，全天收益震荡下行。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 94.355，较上个交易日上涨 0.59%；5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 97.350，较上个交易日上涨 0.37%。剩余期限 9.82 年的国开债活跃券 180205 收益率报 4.555%/4.545%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周一在岸人民币兑美元（CNY）北京时间 23:30 收报 6.2765 元，较上个交易日夜盘收盘涨 8 点；全天成交量 280.36 亿美

元，较上个交易日扩大 35.02 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 江苏银行 CD0061 等同业存单 122 只，计划发行规模 968.20 亿；18 国开 05（增 9）等金融债 3 只，计划发行规模 260 亿；18 来安债等企业债 1 只，计划发行规模 8 亿；18 晋能 MTN004 等中期票据 21 只，计划发行规模 316 亿；18 白云机场 SCP002 等金融债 20 只，计划发行规模 244 亿；18 工元 2 等资产支持证券 1 只，计划发行规模 108.77 亿；共计 170 只债券发行，计划发行规模 1904.97 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。