

市场概述 晨报

常规报告系列

NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2024-04-19】

财经新闻

(1) **媒体：股基悄悄“抢”起了国债。**据中国证券报，一批基金正在“双管齐下”加仓，在提升权益仓位的同时，大幅增加了债券仓位，大笔买入国债。相较于本身就将仓位在股债之间闪转腾挪的混合型基金，主要投资于股票的股票型基金加仓债券的操作格外引人注目。据 Wind 统计数据，2023 年四季度 1049 只有债券仓位的股票型基金（不同份额分开计算）中，共有 649 只增加了债券仓位，股票型基金的债券仓位整体较低，大部分在 3%以内。值得关注的是，有 12 只股票型基金债券仓位超过 8%，还有 243 只超过 5%。不同于以往股票型基金主要配置可转债的操作，不少基金经理转向购买国债。

(2) **多只短持有期短债基金扎堆提前结束募集。**据中国基金报，进入二季度以来，多只短持有期短债基金扎堆提前结束募集。业内预计资金面整体仍将保持平稳宽松，中短端套息确定性仍在。设置持有期后，基金规模相对稳定，有助于投资者耐心持有和基金经理投资运作。

(3) **美联储“三把手”提到加息的可能性，较本周稍早明显转鹰。**美国纽约联储主席威廉姆斯警告称，如果数据显示，美联储需要加息，以实现目标，那么美联储就会加息。虽然威廉姆斯强调，“加息”不是他预计的基线情况，但其最新讲话比最近一周以来的稍早评论显得明显鹰派。同日，亚特兰大联储主席博斯蒂克也表示，如果美国通胀上升，对加息持开放态度。这意味着，越来越多的美联储高官提到“加息”这一场景，这和此前几个月是截然不同的。

(4) **日本通胀在央行会议之前降温。**数据显示，日本 3 月 CPI 同比升幅放缓至 2.7%，预期持稳于 2.8%；核心 CPI(除生鲜食品)升幅放缓至 2.6%，预期会从 2.8%放缓至 2.7%；核心-核心 CPI(除生鲜食品及能源)升幅 2.9%，预期会从 3.2%回落至 3.0%。下周四至周五（4 月 25-26 日），日本央行将举行新一轮货币政策会议，这将是新一个财年的首次政策会议。

市场动态

(1) 周四央行开展 20 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 20 亿，全口径资金零投放零回笼。今日逆回购到期 20 亿元。周四资金面早盘均衡稍紧，日内边际趋松，尾盘趋于均衡偏松。

(2) 周四国债期货主力合约全线上行，现券收益率维持震荡。10 年期国债期货主力合约 T2406 收报 104.610，较上个交易日上涨 0.15%；5 年期国债期货主力合约 TF2406 收报 103.530，较上个交易日上涨 0.16%。剩余期限 9.72 年的国开债活跃券 240205 收益率报 2.3195%/2.3175%，剩余期限 9.86 年的国债活跃券 240004 收益率报 2.2525%/2.2515%。

(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 7.2382，较上一交易日夜盘收涨 1 个基点，成交量 375.21 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 贴现国债 21 等国债共 2 只，计划发行规模 1000.00 亿；24 湖南 11 等地方政府债共 3 只，计划发行规模 112.87 亿；24 上海银行 CD068 等同业存单共 193 只，计划发行规模 3804.80 亿；24 进出 07(增 7)等金融债共 4 只，计划发行规模 170.00 亿；24 长江产业债 01 等企业债共 2 只，计划发行规模 14.80 亿；24 成都高新 MTN002 等中期票据共 27 只，计划发行规模 192.40 亿；24 苏国信 SCP010 等短期融资券共 30 只，计划发行规模 344.70 亿；24 建欣 2C 等资产支持证券共 4 只，计划发行规模 21.44 亿。共计 265 只债券发行，计划发行规模 5661.01 亿。

评级动态

无。

以上仅供参考，谢谢！