

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

【2024-04-10】

财经新闻

(1) **离岸人民币隔夜利率突破 6%**。据第一财经，4月9日，隔夜人民币 Hibor（香港银行同业拆息）利率报在 6.31955%，为阶段性高位，1月初时仅 1.2%。不过，各界认为，目前收紧离岸人民币流动性的可行性相较于 2016 年前后大幅减弱，因为当前更多做空行为都通过期权而非即期市场进行，且人民币已成为更主流的贸易融资货币，收紧流动性的影响较大。

(2) **多家百亿级量化私募配置国债 ETF 以及国开债 ETF**。中国证券报报道，近日，公募基金年报陆续披露，统计显示，截至去年底，宽投资产、稳博投资等多家百亿级量化私募配置了国债 ETF 以及国开债 ETF。业内人士透露，债券 ETF 本就具备一定流动性管理的属性，而且去年以来债券市场持续火热，债券 ETF 不仅不断上新，市场活跃度也显著提升，套利机会较多，因此量化大厂会有所参与。未来伴随 ETF 市场的加速扩容和创新，不仅是量化策略，私募行业整体也有望成为 ETF 的重要买手之一。

(3) **公募基金一季报开始披露，有货基业绩尚可依然遭净赎回**。4月8日，公募基金 2024 年一季报开始披露，汇丰晋信、华泰资管旗下多只产品发布季报。一些业绩尚可的货币型基金也遭遇资金撤离。有分析指出，一季度依然延续此前债牛格局，是导致部分低风险偏好资金向债券基金扎堆的原因。而有货币基金经理也指出，跨年后的银行间市场呈现出一定的“资产荒”局面，存单收益率持续下行。

(4) **日本央行行长植田和男：不会仅仅为了应对外汇波动而改变货币政策**。4月10日消息，日本央行行长植田和男称，日本核心通胀趋势将继续逐步上升，他正在密切关注外汇市场并监控其对通胀趋势的影响。利率为负时，增加货币供应量的影响并不大。日本央行大规模宽松政策总体上是积极的，支持了经济活动。不会仅仅为了应对外汇波动而改变货币政策。

市场动态

(1) 周二央行开展 20 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 20 亿，资金零投放零回笼。今日逆回购到期 20 亿元。周二资金面均衡偏松。

(2) 周二国债期货主力合约全线收涨，现券收益率震荡下行。10 年期国债期货主力合约 T2406 收报 104.240，较上个交易日上涨 0.12%；5 年期国债期货主力合约 TF2406 收报 103.295，较上个交易日上涨 0.08%。剩余期限 9.75 年的国开债活跃券 240205 收益率报 2.4250%/2.4225%，剩余期限 9.88 年的国债活跃券 240004 收益率报 2.2975%/2.2955%。

(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 7.2329，较上一交易日夜盘收跌 24 个基点，成交量 364.51 亿美元。

一级市场

今日银行间市场有 24 附息国债 06(续发)等国债共 2 只，计划发行规模 2400.00 亿；24 广发银行 CD107 等同业存单共 190 只，计划发行规模 2260.70 亿；24 农发 01(增 7)等金融债共 4 只，计划发行规模 280.00 亿；24 闽国资 MTN002 等中期票据共 30 只，计划发行规模 221.32 亿；24 宝钢 SCP003 等短期融资券共 16 只，计划发行规模 156.63 亿。共计 242 只债券发行，计划发行规模 5318.65 亿。

评级动态

无。

以上仅供参考，谢谢！