

市场概述

Market Overview

【晨报 20180214】

文/Vivian Shen

CFETS-NEX 2017/02/14

1. 财经新闻

(1) **央行将余额宝等货币基金纳入 M2 统计口径。**2018 年 1 月，央行将余额宝等货币基金纳入广义货币（M2）统计口径。央行上日在公布 2018 年 1 月金融统计数据报告时，通过备注说明：2018 年 1 月，人民银行完善货币供应量中货币市场基金部分的统计方法，用非存款机构部门持有的货币市场基金取代货币市场基金存款（含存单）。这是 1994 年以来，央行第四次调整 M2 统计口径，也是央行首次纳入银行存款以外的项目。机构认为，将货币基金视作货币，反映央行在金融去杠杆、货币基金规模持续扩大的背景下，更加重视货基监管的宏观审慎考虑。

(2) **美联储主席鲍威尔：对任何金融稳定性风险保持警惕，将逐步加息。**美联储主席鲍威尔在就任典礼上表示，

将对任何金融稳定性风险保持警惕，美联储会逐步实现利率和资产负债表正常化。他重申，尽管面临的挑战持续变化，但美联储的政策路径会保持稳定。市场恐慌情绪有所平复，美股跌幅收窄，道指一度下跌不足 50 点，纳指一度转涨。有分析称，这番言论也说明 3 月加息不变。

(3) **日本四季度 GDP 初值逊于预期。**周三，日本内阁府公布，2017 年四季度实际 GDP 年化季环比增长初值为 0.5%，日本预期 1%，前值由 2.5%修正为 2.2%。虽然逊于预期，但日本经济依然实现八个季度连续增长，创下了上世纪八十年代末日本经济泡沫破裂以来的最长连续增长记录。2017 年全年，日本经济增速为 1.6%，高于 2016 年的 0.9%。2017 年，日本内需贡献了 1.0% 的增长，外需贡献了 0.5% 的增长。

2. 市场动态

(1) 周二央行进行 3930 亿元一年期 MLF 操作，利率与上次持平，无逆回购到期，逆回购资金零投放零回笼。今日无逆回购到期。周二隔夜资金面延续宽松，跨春节资金面总体趋紧。早盘融出隔夜较多，隔夜资金成交量下滑，跨春节资金需求较大，资金融出有限。午后资金面略有收紧，及至收盘趋向均衡。总体来看，跨春节期限成交价格较上个交易日上涨，成交量较上个交易日增加，其余期限成交价格多数下跌，成交量多数减少。

(2) 周二债市因临近春节，交投平淡，期货全天震荡，收益率窄幅波动。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 92.020，较上个交易日下跌 0.03%，5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 96.065，较上个交易日上微涨 0.03%。剩余期限 9.53 年的国开债活跃券 170215 收益率报 4.995%/4.94%。

(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 6.3400 元，较上个交易日夜盘收盘跌 132 点；全天成交量 115.58 亿美元，较上个交易日缩水 37.18 亿美元。

3. 一级市场

今日银行间市场有 18 农业银行 CD029 等同业存单 59 只，计划发行规模 432.60

亿；共计 59 只债券发行，计划发行规模 432.60 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。