

# 市场概述

## Market Overview

【晨报 20180209】

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/02/09

### 1. 财经新闻

(1) 北京银监局近日召开 2018 年北京银行业监督管理工作会议。会议要求同业业务、通道业务等仍是今年监管重点，压缩同业投资特别是特定目的载体（SPV）投资规模，禁止违规多层嵌套，禁止隐匿资金来源、底层资产和最终投向，禁止违规通过同业业务充当他行资金管理“通道”；将严查银行和信托公司利用信托通道规避资金投向等监管套利行为；严防各路资金违规进入房地产市场。

(2) 美联储三号人物支持三月加息。纽约联储主席杜德利周四表示，只要今年美国经济增长继续高于趋势，那他将支持在 3 月再加息。他指出，美国经济好于预期存在太多的支持性因素，FOMC 不可能缺乏在 3 月加息的理由。他表示，当前股市下跌是“小土豆”（不重要的

事），不影响美国经济前景，但如果股市遭遇持续性抛售，可能会开始影响到经济前景。

(3) 英国央行维持基准利率与购债规模不变。周四英国央行利率决议结果显示，维持基准利率 0.5% 不变，维持债券购买规模 4350 亿英镑不变，同时维持企业债购买规模 100 亿英镑不变，投票比例为 9:0，均符合预期。虽然按兵不动，但这一次英国央行的立场显然更偏鹰派。英国央行行长卡尼在利率决议后的新闻发布会上表示，为了在更加合适的时机实现通胀目标，可能意味着要更早、较先前更大幅度地加息。

(4) 澳洲联储季度发布货币政策声明。声明显示，全球经济展望积极，经济实现充分就业还需要一段时间。下调短期失业率预期，季度通胀和增长预期基本不变。2018 年 GDP 预期为 3.25%，

2019 年为 3.25%，2020 年中为 3%，核心通胀到 2020 年 6 月为 2.25%。将需要一段时间实现充分就业，通胀回到目标区间中点还有一段时间。限制银行贷款促使房地产市场降温，家庭债务仍高企。重申澳元升值抑制国内经济增长和通胀。2018 年底基础通胀率料为 1.75%，2019 年底料为 2%，2020 年 6 月料为 2.25%。2019 年中期失业率料为 5.25%，2020 年中期将维持在该水准。

## 2. 市场动态

(1) 周四央行暂停公开市场操作，无逆回购到期，资金零投放零回笼。今日无逆回购到期。周四资金面延续宽松局面，早盘大行融出隔夜，年内资金宽裕，7 天资金开始跨春节，资金利率走高。总体来看，各期限成交价格较上个交易日多数下跌，成交量较上个交易日多数增加，市场总体成交量增加。

(2) 周四债市交投较活跃，收益率较上个交易日上行。10 年期国债期货主力合约 T1803 收报 91.770，较上个交易日下跌 0.32%，5 年期国债期货主力合约 TF1803 收报 95.885，较上个交易日下跌 0.12%。剩余期限 9.55 年的国开债活跃

券 170215 收益率报 5.015%/5.01%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周四在岸人民币兑美元 (CNY) 北京时间 23:30 收报 6.3185 元，较上个交易日夜盘收盘跌 355 点；全天成交量 144.09 亿美元，较上个交易日缩水 13.63 亿美元。

## 3. 一级市场

今日银行间市场有 18 贴现国债 08 等国债 2 只，计划发行规模 300 亿；18 农业银行 CD024 等同业存单 94 只，计划发行规模 670.70 亿；18 铜梁专项债等企业债 3 只，计划发行规模 19.20 亿；18 云投 SCP001 等短期融资券 11 只，计划发行规模 134 亿；共计 110 只债券发行，计划发行规模 1123.90 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](mailto:shmarketing@cfets-nex.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-nex.com.cn](http://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。