

- 货币市场/央行 OMO：公开市场净回笼（含 MLF）4,270 亿人民币。
 - 资金面呈现较为宽松的态势，央行操作上转为净回笼资金，各机构融入需求都能迅速得到满足，跨月资金需求量较大；
 - 由于央行上周初始即为了资金面紧张情况持续融出资金，本周资金面因而维持较宽松态势，但去杠杆政策思维不变下，宽松态势应无法持续；
 - 下周跨月末，预期资金面情况或较本周收敛；
- 债券市场：现券市场收益率小幅下行，买气略为恢复。
 - 连续多周的监管政策出台暂缓及资金面向好支持下，市场情绪有所提振，收益率略为下行，但仍无趋势性机会；
 - 中央财经领导小组办公室主任刘鹤于达沃斯论坛上表示，中国将争取用三年左右时间使宏观经济杠杆率得到有效控制，经济基本面长期向好的态势没有改变；
 - 严监管环境下仍缺乏趋势机会，虽近日市场情绪有所平复，但仍旧脆弱，继续关注未来政策落地情形；
- 外汇市场：美财长支持弱美元言论促使人民币一度升近 6.30 关口。
 - 美财长关于弱势美元表态及欧央行未对近期强势欧元进行口头干预，促使美元大跌，人民币顺势涨近 6.30 关口，但随后在特朗普出声力挺美元后略有平复，回到 6.33 附近；
 - 美财长努钦在达沃斯论坛上称其不担忧美元走弱，弱美元有利贸易，该言论使市场更确信美政府改变近 20 多年来强势美元的立场，美元大跌，但随后特朗普称美元会继续走强，努钦的表态是遭到断章取义，美元反弹；
 - 近期美贸易保护表态愈加明显，或为加剧美元弱势的主因，在特朗普出声缓和下，美元或短暂反弹，但整体下行趋势未改，又年前企业备料结汇实需影响下，人民币维持偏强走势；
- 票据市场：利率上行，足年国股电银在 5.20% 左右。
 - 月末将至，周初收票机构增多，价格一度下行，但情景未能持续，后在出票机构转多下，价格反弹上行；
 - 由于票据价格处于高位，吸引近日各行配置需求加强，引导价格下行，但考虑春节因素，价格未出现大幅下行，而春节前多为企业出票的高峰，仍将影响市场供需情况；
 - 月末及春节前资金面仍有一定压力，对市场或带来扰动，但主要仍关注票据市场供求情形。