



CFETS-NEX 2017/02/13

## 1. 财经新闻

(1) 央行公布 1 月金融信贷数据。1 月，中国 M2 货币供应同比增速 8.6%，超预期的 8.2%和前值 8.2%。社融增量 3.06 万亿元，略低于预期的 3.15 万亿元，远高于前值的 1.14 万亿元。新增人民币贷款 29000 亿元，远超预期的 21142 亿元和前值的 5844 亿元，创历史新高。据中国人民银行初步统计，2018 年 1 月末社会融资规模存量为 177.6 万亿元，同比增长 11.3%。

(2) 相关企业申报债券时应主动公开声明不承担政府融资职能。发改委和财政部下发关于进一步增强企业债券服务实体经济能力、严格防范地方债务风险的通知，要求相关企业申报债券时应主动公开声明不承担政府融资职能。发行本期债券不涉及新增地方政府债务，严禁申报企业以各种名义要求或接受地

方政府及其所属部门为其市场化融资行为提供担保或承担偿债责任；要求纯公益性项目不得作为募投项目申报企业债券；要求审慎评估政府付费类 PPP 项目、可行性缺口补助 PPP 项目发债风险，严禁采用 PPP 模式违法违规或变相举债融资。

(3) 特朗普四万亿预算计划公布。白宫本周一公布 4.4 万亿美元规模预算计划。计划预计十年后预算赤字逾 7 万亿美元，几乎较此前预期翻倍，届时政府债务约 30 万亿美元。计划提出，未来十年基建投入 2000 亿美元，十年内美国政府预算赤字料将激增。提议 2019 财年国防预算 6860 亿美元，斥 180 亿美元修美墨边境墙。除了预算计划概要，特朗普政府还公布了规模达 1.5 万亿美元的基建计划，不过该计划可能很难在国会获得支持。

(4) 特朗普政府公布 1.5 万亿美元基建计划。美国总统特朗普周一发布了规模达 1.5 万亿美元的基建计划，旨在升级美国的道路、机场和其他公共工程。不过，该计划可能很难在国会获得支持。民主党人认为该计划力度不够，而共和党人则不希望进一步增加开支。

## 2. 市场动态

(1) 周一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。周一资金面延续宽松局面，早盘大行融出隔夜，跨春节前资金宽裕，午后资金面略有收紧，及至收盘趋向均衡。总体来看，各期限成交价格较上个交易日多数上涨，成交量较上个交易日多数增加。

(2) 周一债市交投平淡，期货高开低高走，全天收益震荡，短券需求依旧活跃。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 92.130，较上个交易日上涨 0.18%，5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 96.100，较上个交易日上涨 0.08%。剩余期限 9.54 年的国开债活跃券 170215 收益率报 5.00%/4.995%。

(3) 据中国外汇交易中心数据，周一在岸人民币兑美元（CNY）北京时间 23:30 收报 6.3268 元，较上个交易日夜盘收盘跌 299 点；全天成交量 152.76 亿美元，较上个交易日扩大 48.14 亿美元。

## 3. 一级市场

今日银行间市场有 18 农业银行 CD028 等同业存单 69 只，计划发行规模 694.40 亿；18 苏国信 MTN006 等中期票据 2 只，计划发行规模 57 亿；18 中化股 SCP001 等短期融资券 4 只，计划发行规模 24 亿；共计 71 只债券发行，计划发行规模 751.40 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。