

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

【2023-10-25】

财经新闻

(1) **中国将增发 1 万亿元国债，预计赤字率由 3% 提高到 3.8% 左右。**24 日，十四届全国人大常委会第六次会议表决通过了全国人民代表大会常务委员会关于批准国务院增发国债和 2023 年中央预算调整方案的决议，明确了上述安排。为贯彻落实中共中央政治局常委会会议精神，以强有力的资金保障有关工作落实，中央财政将在今年四季度增发 2023 年国债 10000 亿元，作为特别国债管理。全国财政赤字将由 38800 亿元增加到 48800 亿元，预计赤字率由 3% 提高到 3.8% 左右。此次增发的国债全部通过转移支付方式安排给地方，今年拟安排使用 5000 亿元，结转明年使用 5000 亿元。

(2) **国务院可继续提前下达部分新增地方政府债务限额。**十四届全国人大常委会第六次会议 10 月 24 日表决通过了第十四届全国人民代表大会常务委员会关于授权国务院提前下达部分新增地方政府债务限额的决定。这有利于加快地方政府债券发行使用进度，保障重点领域重大项目资金需求，发挥政府债券资金对稳投资、扩内需、补短板的重要作

用。根据决定，授权国务院在授权期限内，在当年新增地方政府债务限额（包括一般债务限额和专项债务限额）的 60% 以内，提前下达下一年度新增地方政府债务限额。授权期限为决定公布之日起至 2027 年 12 月 31 日。

(3) 媒体：部分特殊再融资债资金已拨付至企业，多只城投债拟提前兑付。据 21 财经记者多方采访了解到，本周一些地区发行的特殊再融资债券资金已拨付至企业，用于偿还拖欠款。这意味着资金将从国库回流，有助于缓解市场流动性紧张的局面。据统计，截至 10 月 23 日，24 个地方已发、待发的特殊再融资债券规模已达 9562 亿，其中已发规模达到 7262 亿。由于特殊再融资债的超预期发行，上周市场资金呈现偏紧的状态。与此同时，特殊再融资债偿还非标、城投债券的工作也已展开。据记者不完全统计，10 月以来涉及提前兑付、在行使回售权时大幅调低票面利率的城投债已接近 20 只。

(4) 美国 10 月制造业 PMI 创六个月新高，服务业 PMI 创三个月新高。10 月 24 日，根据标普全球 (S&P Global) 的最新数据，美国 10 月 Markit 制造业 PMI 初值为 50，创六个月新高，超过预期的 49.5，前值为 49.8。美国 10 月 Markit 服务业 PMI 初值为 50.9，创三个月新高，也超预期的 49.9，8 月为 50.1。美国 10 月 Markit 综合 PMI 初值 51，创三个月新高，预期 50，前值 50.2。



市场动态

(1) 周二央行开展 5930 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 710 亿，此外有 500 亿国库现金定存操作，全口径资金净投放 5720 亿。今日逆回购到期 1050 亿元。周二资金面早盘紧张，午后逐渐缓解，尾盘宽松。

(2) 周二国债期货主力合约全线收跌，现券收益率震荡上行，尾盘涨幅收窄。10 年期国债期货主力合约 T2312 收报 101.480，较上个交易日下跌 0.12%；5 年期国债期货主力合约 TF2312 收报 101.630，较上个交易日下跌 0.08%。截至目前，剩余期限 9.58 年的国开债活跃券 230210 收益率报 2.7850%/2.7800%。

(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 7.3095，较前一交易日夜盘收跌 24 个基点，成交量 185.73 亿美元，较前一交易日增加 77.41 亿美元。



一级市场

今日银行间市场有 23 天津 88 等地方政府债共 20 只，计划发行规模 1268.90 亿；23 民生银行 CD432 等同业存单共 132 只，计划发行规模 1109.30 亿；23 国开 11(增 6) 等金融债共 8 只，计划发行规模 465.00 亿；23 核风电 GN002 等中期票据共 29 只，计划发行规模 278.20 亿；23 瑞安国投 CP001 等短期融资券共 19 只，计划发行规模 176.71 亿；23 南阳投资 PPN001 等定向工具共 2 只，计划发行规模 19.00 亿。共计 210 只债券发行，计划发行规模 3317.11 亿。



评级动态

无。

以上仅供参考，谢谢！

如果您对本文有任何评论与见解
请发电邮至: SHOffice@cfets-nex.com.cn

[扫描二维码 轻松查看更多资讯](#)



免责声明:

文中信息均来自公开资料,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。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN