

收盘日评
银行间债券市场

常规报告系列

 **NEX** 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2023-02-07】

 国债

今日央行开展 3930 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 4710 亿，当日资金净回笼 780 亿。

国债方面 27D(休 1) 200003 1.78, 343D 230001 2.135-2.15, 1.57Y 210012 2.33-2.34, 1.88Y 220028 2.41-2.425, 2.8Y 220026 2.51-2.52, 3.95Y 220002 2.655-2.66, 4.94Y 230002 2.69-2.705, 6.85Y 220027 2.8575-2.875, 9.52Y 220017 2.905-2.92, 9.77Y 220025 2.888-2.905, 29.19Y 220008 3.28-3.2925

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.0200	2.4200	2.6600	2.8250	2.9000	3.2900
今日国债(%)	2.0200	2.4200	2.6650	2.8200	2.8925	3.2845
变动(%)	0.0000	0.0000	0.0050	-0.0050	-0.0075	-0.0055

 金融债

金融债方面 106D 220206 1.98-2.01, 263D 220216 2.31, 360D 190203 2.39-2.40, 1.15Y 210303 2.45-2.46, 2.21Y 200405 2.69, 2.82Y 220412 2.755-2.76, 3.27Y 210305 2.77, 4.36Y 220208 2.85-2.875, 8.33Y 210210 3.07-3.0725, 8.95Y 220205 3.07-3.085, 9.69Y 220410 3.1125-3.125, 9.71Y 220220 3.048-3.067

	1	3	5	7	10
昨日非国金融债(%)	2.3200	2.6700	2.8700	3.0125	3.0900
今日非国金融债(%)	2.3400	2.6700	2.8700	3.0125	3.0900
变动(%)	0.0200	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
昨日国开债(%)	2.2800	2.6250	2.8575	2.9950	3.0800
今日国开债(%)	2.3100	2.6250	2.8570	2.9950	3.0700
变动(%)	0.0300	0.0000	-0.0005	0.0000	-0.0100

 短期融资券

今日短融交投情绪较为活跃，成交主要集中在各期限 AAA AA+短融产品。短端方面，59D 012380120 23 浪潮电子 SCP001(绿色科创) AAA 成交在 2.75%位置，银行出给银行，92D 012283912 22 北部湾投 SCP002 AAA 成交在 2.85%位置，银行出给基金；中长端方面，148D 132280099 22 南昌轨交 GN005 AAA 成交在 2.67%位置，银行出给基金；176D 012380380 23 萧山机场 SCP001 AAA 成交在 2.70%位置，银行出给基金；长端方面，206D 012284162 22 融和融资 SCP010(绿色) AAA 成交在 2.90%位置，银行出给基金，244D 012380177 23 杭城投 SCP001 AAA 成交在 2.65%位置，银行出给基金；总体而言，今日短融收益震荡。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2.3		2.49		2.7		2.98		3.04	
	AA+	2.8		2.81		3.14		3.21		3.3	
	AA	3.26		3.47		3.9		4.11		4.23	
	AA-	3.67		4.0		4.5		4.68		4.9	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.3	0	2.46	3	2.7	0	3.0	-2	3.05	-1
	AA+	2.81	-1	2.8	1	3.12	2	3.2	1	3.3	0
	AA	3.28	-2	3.48	-1	3.91	-1	4.1	1	4.25	-2
	AA-	3.7	-3	4.02	-2	4.51	-1	4.67	1	4.9	0

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃。1-3 年短端中票，买盘主要为基金和银行理财，21 中铁股 MTN004 (AAA, 1.52Y) 成交在 2.87%，高估值 3bp 成交；22 首钢 MTN003 (AAA, 2.36Y) 成交在 3.48%，低估值 5bp 成交；21 华能 MTN002 (AAA, 1.80Y) 在 2.90%成交，低估值 1bp 成交；21 华电股 MTN005 (AAA, 1.71Y) 在 2.90%成交，高估值 2bp 成交；3 到 5 年期限，22 电网 MTN009 (AAA, 4.56Y) 在 3.26%成交，低估值 2bp 成交；22 重庆交投 MTN001 (AAA, 3.93Y) 在 3.60%成交，低估值 4bp 成交。5Y 及以上期限，成交寡淡。总体而言，今日中票收益率日内震荡，略有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.78		3.07		3.28		3.56		None	
	AAA	2.91		3.29		3.47		3.75		None	
	AA+	3.26		3.9		4.15		None		None	
	AA	3.7		4.18		4.57		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.75	3	3.05	2	3.26	2	3.55	1	None	None
	AAA	2.9	1	3.27	2	3.47	0	3.75	0	None	None
	AA+	3.27	-1	3.9	0	4.14	1	None	None	None	None
	AA	3.72	-2	4.17	1	4.56	1	None	None	None	None

企业债

今日企业债交投较为活跃，基金，券商，银行，保险和券商资管均有参与。可质押方面，21 招证 G4 AAA 成交在 2.48%。21 国君 12 AAA 成交在 2.85%，基金卖出，基金买入。22 东吴 03 AAA 成交在 3.06%。城投方面，PR 长轨 01 AAA 成交在 2.91%。23 济城 G2 AAA 成交在 3.55%，券商卖出，银行买入。22 宜宾 01 AAA 成交在 3.72%。长端方面，22 甬城 04 AAA 成交在 4.02%。

昨晚 2 年期美债收益率跳涨接近 20bps，利差报价的投资级主体受到买家追捧。投资级方面，3 年以内主体如中海外 CHIOLI、中银航空租赁 BOCAVI 等，收窄约 5-10bps。城投板块，供给有所增加，2-3 年高评级主体如郑州城建 ZHZHCC 出现卖盘并被迅速消化。

今日短融成交

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
3D	012283831.IB	22 苏交通 SCP024	AAA	2.50%
3D	012283831.IB	22 苏交通 SCP024	AAA	2.50%
24D	042280112.IB	22 象屿金象 CP001	AA+/A-1	3.31%
24D	042280112.IB	22 象屿金象 CP001	AA+/A-1	3.31%
28D	012380069.IB	23 中建八局 SCP002	AAA	2.40%
59D	012380120.IB	23 浪潮电子 SCP001(绿色科创)	AAA	2.75%
63D	012283693.IB	22 远东租赁 SCP012	AAA	3.65%
63D	012283693.IB	22 远东租赁 SCP012	AAA	3.65%
85D(休 1)	012283857.IB	22 云能投 SCP015	AAA	4.07%
92D	012283912.IB	22 北部湾投 SCP002	AAA	2.85%
94D	012283937.IB	22 恒健 SCP004	AAA	2.50%
98D	012380270.IB	23 龙源电力 SCP001	AAA	2.49%
145D(休 1)	012284473.IB	22 中交建筑 SCP003	AAA	2.65%
148D	0132280099.IB	22 南昌轨交 GN005	AAA	2.67%
151D(休 2)	012380096.IB	23 华发集团 SCP002	AAA	3.60%
161D	012380328.IB	23 东江环保 SCP001	AA+	3.35%
161D	012380328.IB	23 东江环保 SCP001	AA+	3.35%
164D	012380215.IB	23 环球租赁 SCP002	AAA	3.05%
164D	012380215.IB	23 环球租赁 SCP002	AAA	3.05%
176D	042280353.IB	22 运城城投 CP002	AA	6.20%
176D	012380380.IB	23 萧山机场 SCP001	AAA	2.70%
176D	012380380.IB	23 萧山机场 SCP001	AAA	2.70%
176D	012380380.IB	23 萧山机场 SCP001	AAA	2.70%
176D	012380380.IB	23 萧山机场 SCP001	AAA	2.70%
176D	012380380.IB	23 萧山机场 SCP001	AAA	2.70%
188D	012283965.IB	22 韵达股份 SCP004	AA+	4.12%
188D	012283965.IB	22 韵达股份 SCP004	AA+	4.12%
192D	012284003.IB	22 海沧投资 SCP008	AA+	3.63%
231D	012380048.IB	23 荣盛 SCP001	AAA	100

245D	012380225.IB	23 富阳城投 SCP001	AA+	100
------	--------------	----------------	-----	-----



今日中票成交

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
29D	102100353.IB	21 汇金 MTN001	AAA	2.28%
29D	102100353.IB	21 汇金 MTN001	AAA	2.28%
62D+NY	102100615.IB	21 义乌国资 MTN003	AA+	3.40%
62D+NY	102100615.IB	21 义乌国资 MTN003	AA+	3.40%
85D	101800569.IB	18 九龙江 MTN001	AAA	2.73%
166D	101800790.IB	18 古井 MTN002	AA+	2.75%
179D	102001459.IB	20 鄂长投 MTN002	AAA	2.86%
188D+NY	102001539.IB	20 中煤集团 MTN001	AAA	2.95%
225D	101801098.IB	18 西永 MTN002	AA+	3.33%
258D	102001961.IB	20 汉江国资 MTN004	AAA	2.86%
265D+2Y	102002033.IB	20 重庆发展 MTN001	AAA	2.78%
288D+NY	102103058.IB	21 京能源 MTN001	AAA	2.99%
289D	101801362.IB	18 胶州湾 MTN002	AA+	3.67%
293D+364D	102103094.IB	21 大唐租赁 MTN002	AAA	3.06%
299D	102103169.IB	21 天津轨交 MTN005	AAA	4.67%
346D	102280139.IB	22 华电 MTN001A	AAA	2.69%
346D	102280139.IB	22 华电 MTN001A	AAA	2.69%
355D	102100194.IB	21 中航租赁 MTN001	AAA	3.10%
1.05Y	101900223.IB	19 川能投 MTN002	AAA	2.97%
1.08Y+2Y	102100347.IB	21 川交投 MTN001	AAA	2.90%
1.11Y+2Y	102100496.IB	21 宿迁城投 MTN001	AA+	3.25%
1.14Y	102100592.IB	21 郑州建投 MTN001	AA+	3.49%
1.25Y	101900669.IB	19 顺义国资 MTN001	AA+	3%
1.3Y+NY	102100994.IB	21 中电投 MTN003	AAA	3.15%
1.36Y+2Y	102101104.IB	21 衡阳城投 MTN001	AA+	3.57%
1.41Y	102281478.IB	22 中石油 MTN001	AAA	2.80%
1.52Y	101900644.IB	19 三峡平湖 MTN002	AA/AA+	4.72%
1.61Y+2Y	102101874.IB	21 诚通控股 MTN005	AAA	3.13%
1.68Y	102102038.IB	21 华侨城 MTN004	AAA	3.37%
1.78Y	102103016.IB	21 山东金融 MTN002	AAA	3.48%

1.79Y+2Y	102103052.IB	21 莫干山 MTN004	AA+	4.64%
1.86Y	102103283.IB	21 邮政 MTN007	AAA	2.92%
1.92Y	102280031.IB	22 盐城交投 MTN001	AA+	4.80%
1.93Y	102280092.IB	22 晋焦煤 MTN001	AAA	3.23%
1.95Y+NY	102380118.IB	23 华电股 MTN001(能源保供特 别债)	AAA	3.50%
1.95Y+NY	102380118.IB	23 华电股 MTN001(能源保供特 别债)	AAA	3.50%
2.07Y	102280434.IB	22 湛江交投 MTN001A	AA	3.91%
2.09Y	102000290.IB	20 新乡投资 MTN001	AA+	4.10%
2.09Y+2Y	102280498.IB	22 皖出版 MTN001	AA+	3.45%
2.12Y	102200120.IB	22 华电租赁 MTN001	AAA	3.62%
2.21Y	102280935.IB	22 怀化城投 MTN001	AA/AAA	6.78%
2.36Y	102281307.IB	22 首钢 MTN003	AAA	3.48%
2.49Y+2Y	102281699.IB	22 江北国投 MTN001	AA+	4.60%
2.49Y	102281726.IB	22 华能 MTN006(可持续挂钩)	AAA	3.08%
2.56Y+NY	102281957.IB	22 中电路桥 MTN003	AAA	4.18%
2.7Y+NY	102200235.IB	22 华润 MTN007	AAA	3.75%
4.04Y+NY	102280340.IB	22 蓉城轨交 MTN002	AAA	3.98%
4.45Y	102281600.IB	22 国丰集团 MTN002B	AAA	3.68%

今日企业债成交

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
58D	175935.SH	GC 机场 01	AAA	2.45%
69D+2Y	166552.SH	20 新发 01	AAA	2.77%
69D+2Y	163441.SH	20 外高 01	AAA	2.49%
70D	143585.SH	18 深燃 01	AAA	2.50%
78D	150347.SH	18 绵投 02	AA+	4.55%
108D	2028019.IB	20 平安银行小微债 01	AAA	2.48%
187D(休 1)	2028030.IB	20 兴业银行小微债 05	AAA	2.55%
194D(休 1)	112747.SZ	18TCL02	AAA	3.24%
199D+NY	175034.SH	20 招金 Y1	AAA	3.10%
202D	111095.SZ	20SZMC05	AAA	2.60%
204D+3Y(休 1)	188674.SH	21 镇公 04	AA+	3.76%

223D+5Y	1828009.IB	18 浦发银行二级 02	AAA	2.76%
233D+2Y(休 1)	114792.SZ	20 吉控 01	AA+	4.16%
247D	188481.SH	21 招证 G6	AAA	2.58%
255D+NY	175276.SH	20 鄂交 Y2	AAA	3.03%
264D(休 1)	175345.SH	20 平证 07	AAA	2.70%
333D(休 2)	114632.SH	23 吴江 D1	AA+	3.18%
333D(休 2)	114632.SH	23 吴江 D1	AA+	3.18%
347D+3Y	133183.SZ	22 商丘 01	AA+	5.60%
1.08Y	175785.SH	21 中关 01	AAA	2.88%
1.11Y	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.70%
1.13Y+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.905%
1.13Y+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.90%
1.13Y+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.9125%
1.13Y+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.91%
1.17Y	2128013.IB	21 交通银行小微债	AAA	2.70%
1.17Y	2128013.IB	21 交通银行小微债	AAA	2.70%
1.22Y+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.92%
1.22Y+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.92%
1.22Y(休 2)	2120035.IB	21 厦门国际银行小微债 02	AAA	2.91%
1.31Y+1Y	185800.SH	22 兴投 06	AAA	6.35%
1.38Y+NY	1928014.IB	19 华夏银行永续债	AAA	3.24%
1.47Y(休 1)	2128024.IB	21 中国银行 02	AAA	2.75%
1.48Y	188445.SH	21 诸资 04	AA+	3.61%
1.53Y(休 1)	149606.SZ	21 长江 02	AAA	2.90%
1.63Y+5Y	1928028.IB	19 中国银行二级 01	AAA	3.03%
1.64Y+NY	1928031.IB	19 广发银行永续债	AAA	3.38%
1.64Y+NY	1928031.IB	19 广发银行永续债	AAA	3.38%
1.64Y(休 1)	197248.SH	21 天心 02	AA	4.58%
1.64Y(休 1)	197248.SH	21 天心 02	AA	4.58%
1.72Y(休 2)	197399.SH	21 并投 02	AA+	4.00%
1.72Y	155784.SH	19 义乌 01	AA+	3.52%
1.88Y+NY	1928038.IB	19 平安银行永续债 01	AAA	3.72%
2.04Y	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	2.82%
2.04Y	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	2.82%

2.06Y+NY(休 2)	185386.SH	22 国丰 Y2	AAA	3.83%
2.09Y	149835.SZ	22 天马 02	AAA	3.55%
2.09Y+2Y	185494.SH	22 漳九 03	AAA	3.63%
2.13Y	194213.SH	22 新港 01	AA+	4.89%
2.13Y	194213.SH	22 新港 01	AA+	4.89%
2.2Y+5Y(休 2)	2020022.IB	20 南京银行二级 01	AAA	3.50%
2.26Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	3.45%
2.28Y+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	3.19%
2.49Y	2228046.IB	22 中信银行 02	AAA	2.85%
2.49Y+2Y	133283.SZ	22 吉安 01	AA+	5.15%
2.79Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	3.76%
2.83Y(休 1)	1580296.IB	15 铁道 17	AAA	2.95%
2.84Y	138712.SH	22 中关 01	AAA	3.53%
2.84Y	138712.SH	22 中关 01	AAA	3.53%
2.91Y+2Y	138790.SH	23 济城 G2	AAA	3.55%
2.91Y+2Y	138790.SH	23 济城 G2	AAA	3.55%
3.11Y+5Y	2128008.IB	21 中国银行二级 01	AAA	3.42%
3.54Y+5Y(休 2)	2128008.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	3.53%
3.54Y+5Y(休 2)	2128008.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	3.53%
3.54Y+5Y(休 2)	2128008.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	3.53%
3.74Y	1980329.IB	19 嵊州债 02	AA/AA+	4.74%
3.88Y+5Y(休 2)	2121062.IB	21 北京农商二级	AAA	4.31%
3.93Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	3.82%
3.93Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	3.82%
4.08Y+5Y(休 1)	2221008.IB	22 厦门农商二级 01	AA+/AA	5.32%
4.43Y	1780144.IB	17 铁道 13	AAA	3.08%
4.43Y	1780144.IB	17 铁道 13	AAA	3.085%
4.43Y	1780144.IB	17 铁道 13	AAA	3.085%
4.5Y+2Y	184523.SH	22 龙泉债	AA/AAA	4.24%
4.55Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	3.86%
4.55Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	3.87%
4.55Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	3.87%
4.55Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	3.87%
4.63Y+NY(休 1)	137875.SH	22 铁工 Y2	AAA	4.02%

4.75Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	3.70%
4.76Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	3.70%
4.76Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	3.70%
41D+1.99Y	032000222.IB	20 金牛环投 PPN001	AA+	3.00%
310D+2Y(休 1)	032001045.IB	20 兴创投资 PPN001	AA+	3.61%
1.01Y+2Y	032100232.IB	21 邯郸城投 PPN002	AA+	3.83%
1.85Y+2Y	032191441.IB	21 岳阳城投 PPN002	AA+	4.32%
2.48Y+3Y	032280679.IB	22 成都高新 PPN002	AAA	3.75%

文 / Derek Huang, Ethan Yuan, Teddy Chen, Oscar Wu

联系人: Yolanda Fang
邮箱: Yolanda.Fang@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯



免责声明:
以上所含及附加的所有信息（以下简称“信息”）仅用以提供信息，且为保密的和／或者专用的信息，其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）或第三方，“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、投资或任何交易策略相关的报价、出价、建议或请求。“信息”不可作为决策依据，也不保证其完整性、时效性或准确性等要求，且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN