



【2023-01-29】

国债

2.25Y 220008 成交 3.28;9.85Y 220025 成交 2.918-2.9275

|         | 1      | 3      | 5      | 7      | 10      | 30      |
|---------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 昨日国债(%) | 2.0800 | 2.4300 | 2.6850 | 2.8350 | 2.9300  | 3.2900  |
| 今日国债(%) | 2.0800 | 2.4300 | 2.6850 | 2.8350 | 2.9180  | 3.2800  |
| 变动(%)   | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | -0.0120 | -0.0100 |

4.13Y 220203 成交 2.88-2.8825; 4.43Y 220208 成交 2.88; 9.76Y 220410 成交 3.12; 9.79Y 220220 成交 3.0825-3.095

|            | 1       | 3      | 5       | 7       | 10      |
|------------|---------|--------|---------|---------|---------|
| 昨日非国金融债(%) | 2.3200  | 2.6800 | 2.9150  | 2.9800  | 3.1050  |
| 今日非国金融债(%) | 2.3050  | 2.6800 | 2.9150  | 2.9800  | 3.1050  |
| 变动(%)      | -0.0150 | 0.0000 | 0.0000  | 0.0000  | 0.0000  |
| 昨日国开债(%)   | 2.2850  | 2.6500 | 2.8900  | 3.0100  | 3.1125  |
| 今日国开债(%)   | 2.2850  | 2.6500 | 2.8800  | 3.0000  | 3.1025  |
| 变动(%)      | 0.0000  | 0.0000 | -0.0100 | -0.0100 | -0.0100 |

短期融资券

今日短融交投情绪受节假日影响较为清淡，成交主要集中在各期限 AAA 短融产品。短端方面，18D 012300215 23 华能集 SCP001 AAA 成交在 2.30%位置，双边均为银行，59D 012380314 23 伊利实业 SCP003 AAA 成交在 2.43 位置，双边均为银行；中长端方面，108D 012380287 23 人才安居 SCP001 成交在 2.65%位置，双边均为银行；长端方面，355D 042380054 23 晋能电力 CP001 AAA 成交在 3.40%位置。

|                   | 评级  | 1M   |    | 3M   |     | 6M   |    | 9M   |    | 12M  |   |
|-------------------|-----|------|----|------|-----|------|----|------|----|------|---|
| 绝对收益率             | AAA | 2.3  |    | 2.43 |     | 2.65 |    | 2.77 |    | 2.79 |   |
|                   | AA+ | 2.7  |    | 2.94 |     | 3.18 |    | 3.21 |    | 3.5  |   |
|                   | AA  | 3.38 |    | 3.73 |     | 3.86 |    | 4.2  |    | 4.4  |   |
|                   | AA- | 3.72 |    | 4.02 |     | 4.51 |    | 4.67 |    | 4.9  |   |
| 与昨日收益变动对照<br>(BP) | AAA | 2.3  | 0  | 2.44 | -1  | 2.57 | 8  | 2.72 | 5  | 2.78 | 1 |
|                   | AA+ | 2.7  | 0  | 3.06 | -12 | 3.18 | 0  | 3.23 | -2 | 3.5  | 0 |
|                   | AA  | 3.4  | -2 | 3.8  | -7  | 3.9  | -4 | 4.15 | 5  | 4.4  | 0 |
|                   | AA- | 3.72 | 0  | 4.02 | 0   | 4.51 | 0  | 4.67 | 0  | 4.9  | 0 |

中期票据

受节假日影响，今日中票交投较为清淡。1-3 年短端中票，22 芜湖建设 MTN002 (AA+，2.13Y) 成交在 4.08%，平估值；22 芜湖建设 MTN004 (AA+，2.54Y) 成交在 4.18%，平估值。3 到 5 年期限，成交寡淡。5Y 及以上期限，几无成交。总体而言，今日中票收益率微有下行。

|                   | 评级   | 1y   |    | 3y   |    | 5y   |    | 7y   |      | 10y  |      |
|-------------------|------|------|----|------|----|------|----|------|------|------|------|
| 绝对收益率             | AAA+ | 2.73 |    | 3.06 |    | 3.31 |    | 3.62 |      | None |      |
|                   | AAA  | 2.93 |    | 3.36 |    | 3.55 |    | 3.86 |      | None |      |
|                   | AA+  | 3.36 |    | 3.95 |    | 4.25 |    | None |      | None |      |
|                   | AA   | 3.72 |    | 4.22 |    | 4.65 |    | None |      | None |      |
| 与昨日收益变动对照<br>(BP) | AAA+ | 2.74 | -1 | 3.07 | -1 | 3.31 | 0  | 3.62 | 0    | None | None |
|                   | AAA  | 2.95 | -2 | 3.37 | -1 | 3.55 | 0  | 3.86 | 0    | None | None |
|                   | AA+  | 3.39 | -3 | 3.97 | -2 | 4.26 | -1 | None | None | None | None |
|                   | AA   | 3.73 | -1 | 4.22 | 0  | 4.65 | 0  | None | None | None | None |



企业债

今日企业债交投受到节假日影响较为清淡，城投方面，22 深铁 D4 AAA 成交在 2.44%。23 广铁债 01 AAA 成交在 3.22%。长端方面，22 国发 04 AAA 成交在 3.84%，银行卖出，银行买入。总体来说，成交寥寥。

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   |
|------|--------------|----------------|-----|-------|
| 18D  | 012300215.IB | 23 华能集 SCP001  | AAA | 2.30% |
| 18D  | 012300215.IB | 23 华能集 SCP001  | AAA | 2.30% |
| 22D  | 012380291.IB | 23 中建二局 SCP001 | AAA | 2.45% |
| 22D  | 012380291.IB | 23 中建二局 SCP001 | AAA | 2.45% |
| 45D  | 042380021.IB | 23 珠海港股 CP001  | AA+ | 2.94% |
| 59D  | 012380314.IB | 23 伊利实业 SCP003 | AAA | 2.43% |
| 59D  | 012380314.IB | 23 伊利实业 SCP003 | AAA | 2.43% |
| 108D | 012380287.IB | 23 人才安居 SCP001 | AAA | 2.65% |
| 108D | 012380287.IB | 23 人才安居 SCP001 | AAA | 2.65% |
| 108D | 012380287.IB | 23 人才安居 SCP001 | AAA | 2.65% |
| 108D | 012380287.IB | 23 人才安居 SCP001 | AAA | 2.65% |
| 109D | 012380309.IB | 23 北方企业 SCP001 | AA+ | 3.00% |
| 109D | 012380309.IB | 23 北方企业 SCP001 | AA+ | 3.00% |
| 208D | 012380285.IB | 23 苏州高新 SCP004 | AAA | 2.77% |
| 355D | 042380054.IB | 23 晋能电力 CP001  | AAA | 3.40% |
| 355D | 042380054.IB | 23 晋能电力 CP001  | AAA | 3.40% |

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   |
|-------|--------------|----------------|-----|-------|
| 281D  | 102002114.IB | 20 洪市政 MTN004  | AAA | 2.81% |
| 310D  | 101801423.IB | 18 甬开投 MTN001  | AAA | 2.78% |
| 2.81Y | 102282560.IB | 22 晋能电力 MTN005 | AAA | 4.40% |

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   |
|------------|-----------|------------|-----|-------|
| 57D        | 150223.SH | 18 溧水 02   | AA+ | 3.29% |
| 207D       | 167482.SH | 20 柯资 01   | AA+ | 3.23% |
| 1.14Y+NY   | 149851.SZ | 22 广开 Y1   | AAA | 3.84% |
| 4.66Y(休 1) | 137860.SH | 22 国发 04   | AAA | 3.84% |