

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

【2021-01-22】

国债

周五，央行公开市场进行 20 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 20 亿，资金零投放零回笼。

国债方面，1.56Y 200011 成交在 2.6425-2.645，1.88Y 200018 成交在 2.635 - 2.645，2.79Y 200014 成交在 2.74 - 2.76，4.75Y 200013 成交在 2.9075 - 2.935，6.87Y 200017 成交在 3.115 - 3.135，9.83Y 200016 成交在 3.1175 - 3.1475，29.66Y 200012 成交在 3.7125 - 3.73。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.2500	2.7800	2.9500	3.1000	3.1800	3.7175
今日国债(%)	2.2000	2.8000	2.9550	3.1050	3.1700	3.7100
变动(%)	-0.0500	0.0200	0.0050	0.0050	-0.0100	-0.0075

金融债

金融债方面，361D 190202 成交在 2.53 - 2.535，2.96Y 210202 成交在 3.01，3.03Y 190203 成交在 3.0775 - 3.09，4.48Y 200212 成交在 3.2175 - 3.24，9.75Y 200215 成交在 3.5075 - 3.53，9.76Y 200410 成交在 3.6225 - 3.635，9.82Y 200311 成交在 3.6275 - 3.635。

	1	3	5	7	10
昨日非国金融债(%)	2.2900	3.0200	3.2250	3.3100	3.6200
今日非国金融债(%)	2.3000	3.0200	3.2250	3.3100	3.6200
变动(%)	0.0100	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
昨日国开债(%)	2.3000	2.9800	3.2150	3.4600	3.6150
今日国开债(%)	2.3000	2.9850	3.2200	3.4600	3.6025
变动(%)	0.0000	0.0050	0.0050	0.0000	-0.0125

短期融资券

今日信用短融交投情绪比较活跃，成交主要集中在各期限 AAA AA+短融产品，各类型机构均有参与。短端方面，13D 012100007.IB 21 中化股 SCP001 AAA 成交在 2.55%位置，参与方均为基金，63D 012003409.IB 20 国际港务 SCP013 AAA 成交在 2.63%位置，银行卖出，基金买入；中长端方面，166D 012100070.IB 21 粤广业 SCP001 AAA 成交在 2.86%位置，保险卖出，基金买入，175D 012100222.IB 21 国联 SCP002 AAA 成交在 2.93%位置，银行卖出，券商买入；长端方面，214D 012004122.IB 20 武汉城建 SCP006 AAA 成交在 2.95%位置，银行卖出，保险买入，312D 042000505.IB 20 陕投集团 CP001 AAA 成交在 3.23%位置，银行卖出，保险买入。总体而言，今日短融收益小幅震荡。

	评级	1M	3M	6M	9Y	12M					
绝对收益率	AAA	2.26	2.59	2.85	2.95	3.03					
	AA+	2.39	2.73	2.93	3.04	3.14					
	AA	3.1	3.5	3.8	3.85	3.95					
	AA-	3.45	3.6	3.9	3.98	4.05					
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.25	1	2.59	0	2.85	0	2.95	0	3.05	-2
	AA+	2.38	1	2.74	-1	2.93	0	3.04	0	3.15	-1
	AA	3.1	0	3.5	0	3.8	0	3.85	0	3.95	0
	AA-	3.45	0	3.6	0	3.9	0	3.98	0	4.05	0

中期票据

今日中票市场成交情绪一般。1 至 3 年短端中票，20 苏国信 MTN008 (AAA, 2.77Y) 成交在 3.51%；20 南航股 MTN003 (AAA, 2.12Y) 成交在 3.41%。3 到 5 年期限，19 汇金 MTN010 (AAA, 3.33Y) 在 3.45%成交；20 浙能源 MTN002 (AAA, 4.24Y) 在 3.67%成交。5 年以上期限，成交寥寥。总体而言，今日中票收益率小幅震荡。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.94%		3.35%		3.57%		3.78%		4.04%	
	AAA	3.07%		3.52%		3.87%		3.98%		None	
	AA+	3.53%		3.97%		4.32%		None		None	
	AA	4.00%		4.45%		4.77%		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.95%	-1	3.37%	-2	3.58%	-1	3.79%	-1	4.04%	0
	AAA	3.08%	-1	3.55%	-3	3.89%	-2	4.01%	-3		None
	AA+	3.56%	-3	4.00%	-3	4.37%	-5		None		None
	AA	4.02%	-2	4.47%	-2	4.80%	-3		None		None

企业债

今日企业债交投活跃。银行，基金，券商，保险和券商资管均有参与。可质押方面，18 电投 09 AAA 成交在 3.45%。基金卖出，基金买入。20 华泰 G9 AAA 成交在 3.50%。20 深铁 G4 AAA 成交在 3.71%。保险卖出，保险买入。城投方面，20 青城 03 AAA 成交在 3.68%。17 荆州城投专项债 AA 成交在 4.55%。基金卖出，券商资管买入。18 舟城投债 01 AA+ 成交在 4.20%。长端方面，16 中油 06 AAA 成交在 3.60%。16 中油 04 AAA 成交在 3.60%。券商资管卖出，保险买入。

美元债

周五中资美元债市场情绪较好，投资级方面：AMC，银行非银等板块均有双向需求。CMINLE 25 较昨日小幅拉宽约 2bps，BOCAVI 26 较昨日收窄约 2bps。城投板块：云南能投 21/22 今日均看到境内外买入需求，市场询价较活跃，买盘主要为券商，基金。山东地区城投如山东水发，青岛城投等也有双向交投。地产方面：新发融创 SUNAC 24/26 在资金买入下早盘价格上涨约 0.6-0.75pts，短端旭辉，正荣等名字均有境内买盘。

国债成交

到期时间	债券代码	收益率
10D	209953	2.03
24D(休 3)	209938	2.2
30D(休 1)	190002	2.02
59D	209962	2.05
170D(休 1)	190009	2.24
175D	200010	2.2
301D	200015	2.31
364D	210001	2.42F0.04
1.06Y	200002	2.525
1.54Y	190011	2.63
1.56Y	200011	2.6425
1.56Y	200011	2.645
1.88Y	200018	2.635
1.88Y	200018	2.64
1.88Y	200018	2.645
2.12Y	200003	2.75
2.15Y	160006	2.765
2.44Y	200009	2.8
2.79Y	200014	2.74
2.79Y	200014	2.745
2.79Y	200014	2.7475
2.79Y	200014	2.75
2.79Y	200014	2.7525
2.79Y	200014	2.755
2.79Y	200014	2.76
3.22Y	190004	2.785
3.22Y	190004	2.79
3.74Y	190013	2.87
4.21Y	200005	2.955
4.21Y	200005	2.96
4.21Y	200005	2.97
4.21Y	200005	2.975
4.75Y	200013	2.9075
4.75Y	200013	2.91
4.75Y	200013	2.9125
4.75Y	200013	2.915
4.75Y	200013	2.9175
4.75Y	200013	2.92
4.75Y	200013	2.9225
4.75Y	200013	2.925
4.75Y	200013	2.9275
4.75Y	200013	2.93
4.75Y	200013	2.935
5.37Y	190007	2.93
6.37Y	200008	3.105
6.37Y	200008	3.11

6.87Y	200017	3.115
6.87Y	200017	3.1175
6.87Y	200017	3.125
6.87Y	200017	3.13
6.87Y	200017	3.1325
6.87Y	200017	3.135
9.33Y	200006	3.175
9.33Y	200006	3.185
9.33Y	200006	3.19
9.83Y	200016	3.1175
9.83Y	200016	3.12
9.83Y	200016	3.1225
9.83Y	200016	3.125
9.83Y	200016	3.1275
9.83Y	200016	3.13
9.83Y	200016	3.1325
9.83Y	200016	3.135
9.83Y	200016	3.1375
9.83Y	200016	3.14
9.83Y	200016	3.1425
9.83Y	200016	3.145
9.83Y	200016	3.1475
29.16Y	200004	3.7525
29.16Y	200004	3.755
29.16Y	200004	3.765
29.66Y	200012	3.7125
29.66Y	200012	3.715
29.66Y	200012	3.7175
29.66Y	200012	3.72
29.66Y	200012	3.7225
29.66Y	200012	3.725
29.66Y	200012	3.7275
29.66Y	200012	3.73

金融债成交

到期时间	债券代码	收益率
27D	160206	2.07
31D	160302	2
33D	200304	2.02
33D	200304	2.05
165D	200406	2.3
228D	180212	2.45
243D	200216	2.44
243D	200216	2.45
284D	200314	2.49
314D	190216	2.58
361D	190202	2.53
361D	190202	2.535
1.09Y	1702001	2.6
1.09Y	1702001	2.605
1.1Y	150404	2.68
1.21Y	200302	2.72
1.23Y	170206	2.74
1.28Y	150412	2.79
1.32Y	190207	2.72
1.32Y	190207	2.73
1.32Y	190207	2.74
1.55Y	200312	2.84
1.76Y	190214	2.845
1.76Y	190214	2.85
1.76Y	190214	2.86
1.96Y	160404	2.95
2.09Y	160207	2.99
2.09Y	160207	3
2.16Y	180204	2.97
2.16Y	180204	2.98
2.21Y	200202	2.97
2.53Y	200407	3.0475
2.53Y	200407	3.05
2.53Y	200407	3.055
2.54Y	200207	2.985
2.56Y	180211	3.05
2.62Y	200313	3.04
2.62Y	200313	3.05

2.96Y	210202	3.01
3.03Y	190203	3.0775
3.03Y	190203	3.08
3.03Y	190203	3.085
3.03Y	190203	3.09
3.05Y	190305	3.115
3.05Y	190305	3.125
3.44Y	190208	3.17
3.56Y	190409	3.19
3.56Y	190409	3.2
3.97Y	200203	3.2
3.97Y	200203	3.205
3.97Y	200203	3.21
4.42Y	200208	3.25
4.48Y	200212	3.2175
4.48Y	200212	3.22
4.48Y	200212	3.2225
4.48Y	200212	3.225
4.48Y	200212	3.23
4.48Y	200212	3.2325
4.48Y	200212	3.235
4.48Y	200212	3.24
4.64Y	150218	3.29
5.59Y	160213	3.39
5.59Y	160213	3.3925
5.59Y	160213	3.395
6.31Y	092018002	3.5
6.59Y	170215	3.46
7.97Y	190205	3.58
8.01Y	190401	3.59
8.33Y	190210	3.605
8.67Y	190215	3.61
8.67Y	190215	3.615
9.13Y	200205	3.61
9.13Y	200205	3.6125
9.17Y	200310	3.62
9.41Y	200210	3.605
9.41Y	200210	3.6075
9.41Y	200210	3.61
9.41Y	200210	3.6125
9.41Y	200210	3.615
9.41Y	200210	3.6175
9.41Y	200210	3.62
9.41Y	200210	3.6225
9.75Y	200215	3.5075
9.75Y	200215	3.51
9.75Y	200215	3.5125
9.75Y	200215	3.515
9.75Y	200215	3.5175
9.75Y	200215	3.52
9.75Y	200215	3.5225
9.75Y	200215	3.523
9.75Y	200215	3.525
9.75Y	200215	3.5275
9.75Y	200215	3.53
9.76Y	200410	3.6225
9.76Y	200410	3.625
9.76Y	200410	3.6275
9.76Y	200410	3.635
9.82Y	200311	3.6275
9.82Y	200311	3.63
9.82Y	200311	3.6325
9.82Y	200311	3.635
19.54Y	200220	3.82
19.54Y	200220	3.825
19.54Y	200220	3.83
19.54Y	200220	3.835

今日成交短融

剩余天数	债券代码	债券代码 (发行机构)	评级	收益率
7D	012004145.IB	20 光明 SCP007	AAA	2.50%

13D	012100007.IB	21 中化股 SCP001	AAA	2.55%
35D	012003628.IB	20 厦翔业 SCP016	AAA	2.66%
42D	012100190.IB	21 中化化肥 SCP001	AAA	2.83%
42D	012100190.IB	21 中化化肥 SCP001	AAA	2.83%
49D	042000089.IB	20 滨江房产 CP003	AAA/A-1	3.25%
53D	012100195.IB	21 苏国信 SCP002	AAA	2.50%
63D	012003409.IB	20 国际港务 SCP013	AAA	2.63%
72D(休 2)	012100267.IB	21 吴中城投 SCP001	AA+	2.90%
97D	012003807.IB	20 嘉公路 SCP003	AA+	2.94%
97D	012003807.IB	20 嘉公路 SCP003	AA+	2.94%
116D	012002996.IB	20 吴中经发 SCP009	AA+	3.00%
116D	012002996.IB	20 吴中经发 SCP009	AA+	3.00%
116D	012002996.IB	20 吴中经发 SCP009	AA+	3.00%
166D	012100070.IB	21 粤广业 SCP001	AAA	2.86%
166D	012100070.IB	21 粤广业 SCP001	AAA	2.86%
166D	012100085.IB	21 紫金投资 SCP001	AAA	2.92%
175D	012100222.IB	21 国联 SCP002	AAA	2.93%
214D	012004122.IB	20 武汉城建 SCP006	AAA	2.95%
214D	042000358.IB	20 赣州城投 CP002	AA+/A-1	3.27%
236D	042000398.IB	20 商丘发展 CP001	AA+/A-1	5.40%
312D	042000505.IB	20 陕投集团 CP001	AAA/A-1	3.23%
312D	042000505.IB	20 陕投集团 CP001	AAA/A-1	3.23%

今日成交中票

剩余天数	债券代码	债券代码 (发行机构)	评级	收益率
46D	101800171.IB	18 华润置地 MTN001	AAA	2.61%
52D	101671006.IB	16 南通经开 MTN001	AAA/AA+	2.91%
39D+2Y	101800137.IB	18 慈溪国资 MTN001	AA+	3.88%
77D	101800344.IB	18 厦钨 MTN001	AA+	2.98%
95D	101800544.IB	18 尧矿 MTN007	AAA	2.90%
104D+NY(休 1)	101662042.IB	16 泰州城投 MTN002	AA+	3.80%
186D+NY	101664044.IB	16 豫交投 MTN001	AAA	3.78%
192D	101800830.IB	18 义乌国资 MTN002	AA+	3.13%
192D	101800830.IB	18 义乌国资 MTN002	AA+	3.13%
199D+1.99Y	101800851.IB	18 谷财 MTN001	AA	3.70%
289D(休 1)	101801294.IB	18 闽投 MTN003	AAA	3.00%
325D+NY	101801485.IB	18 中铁股 MTN002A	AAA	3.32%
359D(休 1)	101900055.IB	19 汇金 MTN001	AAA	2.93%
1.01Y+2Y	101900123.IB	19 南平高速 MTN001	AA	4.02%
1.29Y+NY	101900703.IB	19 招商局 MTN002A	AAA	3.40%
1.35Y	101556023.IB	15 闽高速 MTN001	AAA	3.05%
1.35Y	101900673.IB	19 新投 MTN001	AA+	4.50%
1.53Y	101751019.IB	17 京国资 MTN001	AAA	3.15%
1.58Y+NY	101754090.IB	17 华侨城 MTN004	AAA	3.65%
186D+NY	101664044.IB	16 豫交投 MTN001	AAA	3.78%
1.88Y+NY	101901673.IB	19 华侨城 MTN005	AAA	3.77%
1.88Y+NY	101901673.IB	19 华侨城 MTN005	AAA	3.77%
1.92Y	101759079.IB	17 泰州城投 MTN003	AA+	3.60%
2.12Y	102000238.IB	20 南航股 MTN003	AAA	3.41%
2.13Y	102000280.IB	20 南航股 MTN006	AAA	3.43%
2.14Y+2Y	102000320.IB	20 柯桥建投 MTN001	AA	4.49%
2.18Y	102000542.IB	20 张江集 MTN001	AAA	3.41%
2.19Y+2Y	102000560.IB	20 镜湖开发 MTN001	AA+	4.26%
2.32Y+NY	102001021.IB	20 大唐集 MTN001	AAA	3.80%
2.34Y+2Y	102001056.IB	20 路桥公投 MTN001	AA	4.40%
2.35Y+2Y	102001101.IB	20 荆州城投 MTN003	AA	4.40%
2.41Y+NY	102001225.IB	20 大唐发电 MTN001	AAA	3.82%
2.54Y	101800846.IB	18 京国资 MTN003	AAA	3.50%
2.77Y	102002050.IB	20 苏国信 MTN008	AAA	3.51%
3Y	101900104.IB	19 国新控股 MTN001	AAA	3.51%
3.33Y	101900730.IB	19 汇金 MTN010	AAA	3.45%
4.24Y	102000459.IB	20 浙能源 MTN002	AAA	3.67%

今日成交企业债

剩余天数	债券代码	债券代码 (发行机构)	评级	收益率
49D+2Y	143488.SH	18 复星 02	AAA	4.28%
55D	125698.SH	16 海陵 01	AA+	5.22%
91D	143584.SH	18 电投 01	AAA	2.72%
94D	1820014.IB	18 天津银行 01	AAA	3.07%
108D+2Y	143633.SH	18 粤财 01	AAA	2.95%
123D	1822016.IB	18 江苏租赁债 02	AAA	2.90%
164D+2Y	155496.SH	19 美置 03	AAA	3.83%

164D+2Y	155496.SH	19 美置 03	AAA	3.83%
164D	136515.SH	16 疏浚 02	AAA	2.90%
164D	136515.SH	16 疏浚 02	AAA	2.90%
164D	136515.SH	16 疏浚 02	AAA	2.90%
164D	136515.SH	16 疏浚 02	AAA	2.90%
164D	136515.SH	16 疏浚 02	AAA	2.91%
164D	136515.SH	16 疏浚 02	AAA	2.91%
180D	136559.SH	16 华电 03	AAA	2.80%
207D	143498.SH	18 国信三	AAA	2.85%
208D+2Y	136626.SH	G16 节能 2	AAA	3.07%
219D(休 1)	175037.SH	20 中证 17	AAA	2.80%
276D+3Y	162337.SH	19 澄港 04	AA+	4.30%
276D+3Y	162337.SH	19 澄港 04	AA+	4.30%
352D+NY(休 1)	155999.SH	19 不动 Y1	AAA	3.85%
354D	122749.SH	12 石油 02	AAA	2.92%
354D	122749.SH	12 石油 02	AAA	2.92%
1.1Y+2Y	155193.SH	19 平证 01	AAA	3.13%
1.23Y	155340.SH	19 华宝 01	AAA	3.24%
1.46Y+2Y	143167.SH	17 光控 02	AAA	3.20%
1.48Y+2Y	155552.SH	19 鲁能 01	AAA	3.30%
1.51Y	143204.SH	17 平租 02	AAA	3.70%
1.73Y	155771.SH	19 国君 G4	AAA	3.23%
1.73Y	155771.SH	19 国君 G4	AAA	3.23%
1.82Y+NY	155855.SH	19 铁建 Y3	AAA	3.68%
1.85Y+2Y	163026.SH	19 杭纾 03	AAA	3.40%
1.98Y+2Y	163113.SH	20 象屿 01	AAA	3.96%
1.99Y	1880004.IB	18 铁道 01	AAA	3.13%
1.99Y	150100.SH	18 台基 01	AA+	3.92%
2.03Y	1880013.IB	18 铁道 03	AAA	3.14%
2.1Y	163181.SH	20 东风 01	AAA	3.41%
2.1Y	163181.SH	20 东风 01	AAA	3.41%
2.13Y	163247.SH	20 国投 G1	AAA	3.33%
2.16Y	143513.SH	18 国控 01	AAA	3.56%
2.17Y	111071.SZ	18 河钢 G1	AAA	4.00%
2.17Y	111071.SZ	18 河钢 G1	AAA	4.00%
2.21Y	163391.SH	20 诚通 06	AAA	3.50%
2.21Y	2020017.IB	20 华润银行小微债 01	AAA	3.48%
2.22Y+2Y	166564.SH	20 明升 01	AA/AAA	5.40%
2.23Y	163420.SH	20 光明 01	AAA	3.37%
2.24Y	149100.SZ	20 国元 01	AAA	3.58%
2.24Y	149100.SZ	20 国元 01	AAA	3.58%
2.28Y	163529.SH	20 诚通 08	AAA	3.51%
2.59Y+3Y	175055.SH	20 首钢 03	AAA	3.63%
2.62Y	127453.SH	PR 建安 01	AA+/AAA	3.90%
2.62Y	127453.SH	PR 建安 01	AA+/AAA	3.90%
3.22Y+5Y	1928009.IB	19 农业银行二级 04	AAA	3.91%
3.56Y	155589.SH	19 京融 G4	AA+/AAA	3.80%
3.58Y+2Y	155632.SH	19 不动 06	AAA	3.97%
4.28Y	1880083.IB	18 庐江城投债	AA/AAA	4.02%
4.69Y+2Y	175181.SH	20 保利 06	AAA	3.80%
4.76Y	149271.SZ	20 福投 01	AAA	3.78%
137D	031676006.IB	16 悦来投资 PPN001	AA+	4.18%
1Y	031900055.IB	19 西安高新 PPN001	AAA	3.96%
1.14Y	031900064.IB	19 河钢集 PPN001	AAA	4.74%

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:

以上所查及附加的所有信息 (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