

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

【2023-02-06】

 国债

今日以利率招标方式开展了 1500 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 5230 亿元逆回购到期，因此当日净回笼 3730 亿元。

国债方面 27D(休 1) 200003 1.76，161D 239903 2.02，261D 220023 2.01-2.02，343D 230001 2.125-2.13，1.57Y 210012 2.325，1.88Y 220028 2.3925-2.405，2.8Y 220026 2.5025-2.51，3.95Y 220002 2.66，4.94Y 230002 2.6875-2.70，6.85Y 220027 2.86-2.863，9.52Y 220017 2.9175-2.92，9.77Y 220025 2.89-2.9，29.19Y 220008 3.284-3.288

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.0100	2.4100	2.6600	2.8150	2.8925	3.2850
今日国债(%)	2.0200	2.4200	2.6600	2.8250	2.9000	3.2900
变动(%)	0.0100	0.0100	0.0000	0.0100	0.0075	0.0050

 金融债

金融债方面 45D 180204 1.72-1.8，106D 220206 1.92-1.96，172D 220211 2.14，263D 220216 2.26-2.28，360D 190203 2.335-2.38，1.15Y 210303 2.43-2.44，1.68Y 092218005 2.60-2.615，2.21Y 200405 2.68，2.82Y 220412 2.735-2.752，3.27Y 210305 2.765，4.36Y 220208 2.83-2.8575，8.33Y 210210 3.0725，8.95Y 220205 3.07-3.08，9.69Y 220410 3.1125-3.1175，9.71Y 220220 3.05-3.06

	1	3	5	7	10
昨日非国金融债(%)	2.3000	2.6650	2.8600	3.0100	3.0900
今日非国金融债(%)	2.3200	2.6700	2.8700	3.0125	3.0900
变动(%)	0.0200	0.0050	0.0100	0.0025	0.0000
昨日国开债(%)	2.2775	2.6200	2.8425	3.0000	3.0750
今日国开债(%)	2.2800	2.6250	2.8575	2.9950	3.0800
变动(%)	0.0025	0.0050	0.0150	-0.0050	0.0050

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，4D 012284068 22 沪电力 SCP011 AAA 成交在 2.20%位置，基金出给银行，57D 012380364 23 中电路桥 SCP002 AAA 成交在 2.46%位置，银行出给基金；中长端方面，122D 042280299 22 电网 CP008 AAA 成交在 2.45%位置，资管出给基金；177D 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，243D(银休 2) 012380102 23 桂交投 SCP001 AAA 成交在 3.01%位置，银行出给基金，256D 042280456 22 海淀国资 CP002 AAA 成交在 3.40%位置； 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		2.46		2.7		3		3.05	
	AA+	2.81		2.8		3.12		3.2		3.3	
	AA	3.28		3.48		3.91		4.1		4.25	
	AA-	3.7		4.02		4.51		4.67		4.9	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.35	-5	2.43	3	2.66	4	2.92	8	3	5
	AA+	2.7	11	2.8	0	3.12	0	3.2	0	3.3	0
	AA	3.28	0	3.48	0	3.91	0	4.1	0	4.25	0
	AA-	3.7	0	4.02	0	4.51	0	4.67	0	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，1.0Y-2.0Y 较为集中，21 苏交通 MTN002 (AAA, 1.19Y) 成交在 2.805%，低估值 1bp 成交；21 光明 MTN003 (AAA, 1.52Y) 成交在 2.87%，高估值 2bp 成交；22 中电路桥 MTN003 (AAA, 2.56Y) 在 4.17%成交，高估值 1bp 成交；22 招商局 MTN004 (AAA, 2.71Y) 在 3.80%估值附近成交； 3 到 5 年期限，22 京能节能 MTN001 (AAA, 4.64Y) 在 3.45%成交多笔；22 川能投 MTN001 (AAA, 4.11Y) 在 3.75%成交，低估值 3bp 成交。5Y 及以上期限，成交寡淡，22 光大集团 MTN001B (AAA, 8.51Y) 成交在 3.59%，低估值 2bp 成交。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+	2.75		3.05		3.26		3.55		None	
	AAA	2.9		3.27		3.47		3.75		None	
	AA+	3.27		3.9		4.14		None		None	
	AA	3.72		4.17		4.56		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.73	2	3.02	3	3.26	0	3.55	0	None	None
	AAA	2.89	1	3.25	2	3.48	-1	3.76	-1	None	None
	AA+	3.25	2	3.93	-3	4.15	-1	None	None	None	None
	AA	3.69	3	4.15	2	4.56	0	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, 20 国机 02 AAA 成交在 2.55%。21 国电 02 AAA 成交在 2.82%，基金卖出，基金买入。22 沪电 01 AAA 成交在 3.08%。城投方面，PR 襄汉江 AAA 成交在 2.98%，基金卖出，基金买入。21 嘉善 01 AA+ 成交在 3.49%。22 滨湖 01 AA+ 成交在 4.98%，银行卖出，基金买入。长端方面，21 北控 02 AAA 成交在 3.60%。

美元债

“流浪气球”事件引发市场避险情绪，叠加美国 1 月非农数据远超预期、美债利率大涨，周一市场略微走弱。投资级方面，由于担心美国加大对中资企业制裁，央企板块小幅走阔，但很快获得中资买盘支撑。城投板块，连续数周的追涨态势有所放缓，买卖对峙渐行渐远，此外投资者更加关注中长期限或高性价比主体，广西金投、银川通联、甘公投等主体市场需求较好。地产板块小幅走弱，23 年到期中骏较上周下跌约 1pt。

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
4D	012284068.IB	22 沪电力 SCP011	AAA	2.20%
9D	012282912.IB	22 乐山国资 SCP002	AA+	3.05%
25D	012282011.IB	22 深圳地铁 SCP005	AAA	2.30%
28D	042280238.IB	22 电网 CP004	AAA	2.20%
29D	012283864.IB	22 武钢集 SCP006	AAA	2.43%
49D	012283050.IB	22 中燃投资 SCP003	AAA	2.70%
49D	012283050.IB	22 中燃投资 SCP003	AAA	2.70%
57D	012380364.IB	23 中电路桥 SCP002	AAA	2.46%
57D	012380364.IB	23 中电路桥 SCP002	AAA	2.46%
65D	012380181.IB	23 经开国发 SCP002	AA+	2.95%
66D	012380228.IB	23 厦路桥 SCP001	AAA	2.46%
67D	012284288.IB	22 宁沪高 SCP046	AAA	2.45%
86D(休 1)	012284472.IB	22 新水国资 SCP004	AA	3.62%
95D	012282881.IB	22 新希望 SCP006	AAA	7.15%
114D	012380135.IB	23 中电投 SCP001	AAA	2.46%
122D	042280299.IB	22 电网 CP008	AAA	2.45%
124D(休 2)	012380136.IB	23 越秀集团 SCP002	AAA	2.55%
140D	012283415.IB	22 吉利 SCP004	AAA	2.93%
140D	132280122.IB	22 南电 GN018	AAA	2.45%
147D	012380032.IB	23 静安投资 SCP001	AA+	2.70%

156D	012380198.IB	23 苏城投 SCP002	AAA	2.53%
169D	012200195.IB	22 南京医药 SCP008	AA+	3.05%
169D	012200195.IB	22 南京医药 SCP008	AA+	3.05%
177D	012380380.IB	23 萧山机场 SCP001	AAA	2.70%
177D	012380380.IB	23 萧山机场 SCP001	AAA	2.70%
186D	012283954.IB	22 海通恒信 SCP013	AAA	3.00%
211D	012284231.IB	22 咸阳城投 SCP004	AA	5.70%
229D(休 2)	012284431.IB	22 亳州城建 SCP002	AA	3.90%
234D	012380034.IB	23 华发集团 SCP001	AAA	3.85%
246D	012380225.IB	23 富阳城投 SCP001	AA+	2.98%
264D(休 2)	012380356.IB	23 连云港 SCP003	AA+	5.00%



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
22D+NY	102000189.IB	20 首开 MTN001	AAA	3.67%
45D	101800274.IB	18 湖北科投 MTN001BC	AAA	2.53%
56D+NY	102000581.IB	20 中建 MTN001	AAA	2.71%
63D+NY	102000597.IB	20 甘公投 MTN002	AAA	6.63%
63D+NY	102000597.IB	20 甘公投 MTN002	AAA	6.63%
80D	102000853.IB	20 西安水务 MTN002	AA	3.20%
95D+2Y	102000977.IB	20 荷投集团 MTN001	AA	3.90%
126D	102001161.IB	20 苏州高新 MTN001	AAA	2.62%
156D	102101271.IB	21 远东宏信 MTN001BC	AAA	4.39%
163D	102101321.IB	21 中化股 MTN003	AAA	2.55%
196D+2Y	102001593.IB	20 诚通控股 MTN001A	AAA	2.75%
196D+2Y	102001593.IB	20 诚通控股 MTN001A	AAA	2.75%
196D+2Y	102001593.IB	20 诚通控股 MTN001A	AAA	2.75%
196D+2Y	102001593.IB	20 诚通控股 MTN001A	AAA	2.75%
220D	101801069.IB	18 沪临港 MTN002	AAA	2.75%
223D	102101885.IB	21 中色 MTN003	AAA	2.74%
340D+1Y	102380049.IB	23 泉州台商 MTN001	AA	4.05%
348D	102380103.IB	23 金坛投资 MTN001	AA	4.25%
1.09Y	102100377.IB	21 江阴高新 MTN002	AA	3.86%
1.09Y	102100377.IB	21 江阴高新 MTN002	AA	3.86%

1.23Y	102100747.IB	21 苏豪 MTN002	AA+	3.47%
1.25Y+NY	101900704.IB	19 招商局 MTN002B	AAA	3.09%
1.38Y+NY	102101164.IB	21 苏州高新 MTN005	AAA	3.60%
1.51Y+2Y	102101485.IB	21 抚州投资 MTN002	AA+	4.10%
1.55Y+NY	102101658.IB	21 中铁建 MTN001	AAA	3.38%
1.55Y+NY	102101658.IB	21 中铁建 MTN001	AAA	3.38%
1.69Y	102102042.IB	21 乌城投 MTN002	AAA	3.42%
1.73Y+2Y	102102174.IB	21 平阳国资 MTN001	AA	4.50%
1.78Y	101901554.IB	19 赣金控 MTN001	AAA	3.91%
1.78Y	101901554.IB	19 赣金控 MTN001	AAA	3.91%
1.78Y	101901554.IB	19 赣金控 MTN001	AAA	3.91%
1.87Y+NY	102282768.IB	22 国开投 MTN002	AAA	3.60%
2.22Y	102281000.IB	22 安庆城投 MTN001	AA+	3.88%
2.33Y	102281199.IB	22 杭州湾新 MTN001	AA+	3.93%
2.56Y+NY	102281957.IB	22 中电路桥 MTN003	AAA	4.17%
2.56Y	102281976.IB	22 南通城建 MTN002	AAA	3.48%
2.56Y+2Y	102281978.IB	22 荆州城发 MTN001	AA+	4.68%
2.63Y	102282144.IB	22 闽能源 MTN004	AAA	3.20%
2.71Y	102282333.IB	22 东部机场 MTN002(绿色)	AAA	3.49%
2.71Y	102282336.IB	22 南电 MTN004	AAA	3.05%
2.72Y	132280103.IB	22 天成租赁 GN002(碳中和债)	AAA	3.85%
2.73Y	102282408.IB	22 山东机场 MTN001	AAA	3.95%
2.74Y	102282468.IB	22 渝高速股 MTN001	AA+	3.50%
4.2Y	102280823.IB	22 中信集团 MTN005A	AAA	3.30%

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
24D	166205.SH	20 响水 01	AA/AA+	4.99%
42D	163312.SH	20 中铝 02	AAA	2.47%
48D(休 1)	163353.SH	20 华泰 G1	AAA	2.35%
70D+2Y	166459.SH	20 淮建 01	AA+	5.19%
77D+5Y	1380178.IB	13 同煤债	AAA	2.85%
77D+2Y	127792.SH	G18 龙源 1	AAA	2.45%
77D+2Y	127792.SH	G18 龙源 1	AAA	2.45%

80D+5Y	1828002.IB	18 农业银行二级 01	AAA	2.56%
100D+1Y	185776.SH	22 安租 11	AAA	2.92%
101D	163541.SH	20 诚通 10	AAA	2.70%
112D+2Y	166931.SH	20 鼎通 01	AA/AA+	3.78%
121D	188174.SH	21 国联 03	AAA	2.47%
133D	163626.SH	20 中泰 01	AAA	2.43%
158D	163707.SH	20 中证 13	AAA	2.49%
158D	163711.SH	20 信投 G4	AAA	2.50%
179D+2Y	149191.SZ	20 广物 02	AAA	2.99%
182D+NY	143996.SH	18 福新 Y2	AAA	2.86%
182D+2Y	167387.SH	20 西海 01	AAA	3.20%
189D	1380251.IB	13 铁道 02	AAA	2.36%
220D+NY	175116.SH	20 象屿 Y4	AAA	4.00%
231D+5Y	1828010.IB	18 建设银行二级 01	AAA	2.72%
251D(休 1)	152603.SH	20 山高 01	AAA	2.73%
263D+3Y	175301.SH	20 青城 03	AAA	3.10%
265D(休 1)	143893.SH	18 洋河 01	AAA	2.75%
266D+5Y(休 1)	1828013.IB	18 建设银行二级 02	AAA	2.77%
266D+5Y(休 1)	1828013.IB	18 建设银行二级 02	AAA	2.76%
266D+5Y(休 1)	1828013.IB	18 建设银行二级 02	AAA	2.76%
266D+2Y	167980.SH	20 西海 02	AAA	3.37%
287D+5Y(休 1)	1828015.IB	18 招商银行二级 01	AAA	2.79%
1.04Y+2Y(休 2)	185385.SH	22 安租 03	AAA	4.05%
1.1Y	2128004.IB	21 招商银行小微债 01	AAA	2.68%
1.1Y	2128004.IB	21 招商银行小微债 01	AAA	2.67%
1.11Y+5Y	2128004.IB	19 农业银行二级 02	AAA	2.86%
1.11Y+5Y	2128004.IB	19 农业银行二级 02	AAA	2.86%
1.11Y+5Y	2128004.IB	19 农业银行二级 02	AAA	2.86%
1.12Y+NY	149851.SZ	22 广开 Y1	AAA	3.75%
1.15Y+2Y	175920.SH	21 苏新 01	AAA	3.01%
1.16Y(休 2)	2121015.IB	21 中山农商小微债	AA+	2.90%
1.2Y(休 1)	139359.SH	PR 襄汉江	AAA	2.98%
1.22Y+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.90%
1.22Y+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.90%

1.22Y+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.875%
1.37Y	151719.SH	19 余杭 01	AAA	3.41%
1.37Y	151719.SH	19 余杭 01	AAA	3.41%
1.41Y(休 2)	188343.SH	21 国电 02	AAA	2.82%
1.44Y	112934.SZ	19 新兴 01	AAA	3.10%
1.55Y	188665.SH	21 首创 02	AAA	3.42%
1.6Y	162100.SH	19 银桥 01	AA+	3.92%
1.71Y+2Y	196762.SH	21 平阳 02	AA	5.05%
1.72Y(休 2)	197399.SH	21 并投 02	AA+	4.05%
1.75Y	162443.SH	19 青纾 02	AAA	3.76%
1.79Y	185016.SH	21 电科 01	AAA	2.92%
1.89Y+NY	1928038.IB	19 平安银行永续债 01	AAA	3.72%
1.89Y+NY	1928038.IB	19 平安银行永续债 01	AAA	3.72%
1.95Y+2Y	185250.SH	22 漳九 01	AAA	3.49%
1.96Y	163144.SH	20 国新 01	AAA	2.94%
2.05Y+2Y	185430.SH	22 国惠 02	AAA	3.70%
2.05Y+2Y	185430.SH	22 国惠 02	AAA	3.70%
2.06Y	194030.SH	22 滨湖 01	AA+	4.98%
2.09Y+2Y	194007.SH	22 烟城 01	AA+	4.33%
2.1Y+2Y(休 1)	149841.SZ	22 知投 G1	AAA	3.83%
2.1Y(休 2)	194114.SH	22 余创 02	AA+	4.10%
2.16Y(休 1)	2228022.IB	22 兴业银行 03	AAA	2.815%
2.16Y(休 1)	2228022.IB	22 兴业银行 03	AAA	2.815%
2.22Y+2Y	185715.SH	22 南控 01	AAA	3.40%
2.22Y	2221016.IB	22 成都农商绿色债	AAA	2.88%
2.3Y+5Y	152490.SH	20 天投 G1	AAA	3.43%
2.49Y	148009.SZ	22 广发 04	AAA	3.06%
2.49Y	2228046.IB	22 中信银行 02	AAA	2.83%
2.51Y+2Y	137633.SH	22 湘新 01	AAA	3.52%
2.58Y(休 1)	137771.SH	22 国元 G1	AAA	3.45%
2.58Y(休 1)	137771.SH	22 国元 G1	AAA	3.45%
2.62Y+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	3.30%
2.62Y+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	3.30%
2.7Y	148088.SZ	22 华股 03	AAA	3.49%

2.76Y	133357.SZ	22 嘉城 02	AAA	3.93%
2.85Y	2220085.IB	22 南京银行绿色债	AAA	2.93%
2.87Y+2Y	138757.SH	22 沪控 01	AAA	3.25%
2.93Y(休 1)	138814.SH	23 鲁资 K1	AAA	3.70%
2.93Y(休 1)	138814.SH	23 鲁资 K1	AAA	3.70%
2.96Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	3.415%
3.07Y+5Y	1680080.IB	16 鲁铁投债	AAA	3.70%
3.43Y+2Y	188380.SH	21 诚通 10	AAA	3.70%
3.53Y	188532.SH	21 扬州 02	AAA	3.63%
3.83Y+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	4.13%
4.03Y	127960.SH	22 铁道 01	AAA	3.08%
4.28Y	185764.SH	22 远发 02	AAA	3.46%
4.36Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	3.67%
4.54Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	3.70%
4.56Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	3.85%
4.56Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	4.05%
9.42Y	2280303.IB	22 铁道 11	AAA	3.24%
290D	032000997.IB	20 青岛城投 PPN001	AAA	3.30%
353D+2Y(休 1)	032100111.IB	21 绍滨集团 PPN001	AA+	3.88%
1.09Y(休 2)	032280253.IB	22 鄂州城投 PPN001	AA	4.28%
1.47Y(休 1)	032100804.IB	21 山煤 PPN001	AAA	3.62%
1.48Y	032100795.IB	21 宣城高新 PPN001	AAA	4.65%
1.93Y(休 2)	032280027.IB	22 滨江城建 PPN001	AA+	4.81%
2.11Y	032200140.IB	22 丽水南投 PPN001	AA	5.10%

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:

以上所提及附加的所有信息（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