



【2023-02-01】

国债

今日央行开展 4710 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 3010 亿，当日资金净投放 1700 亿。

国债方面 84D 229960 成交 1.75 -1.777,268D 220023 成交 2.05-2.07,350D 230001 成交 2.14-2.15, 1.9Y 220028 成交 2.3955-2.41, 2.32Y 220011 成交 2.465, 2.57Y 220018 成交 2.5-2.5025, 4.48Y 220016 成交 2.7-2.715, 6.37Y 220012 成交 2.8375-2.845, 7.3Y 200006 成交 2.87-2.88, 9.54Y 220017 成交 2.92-2.9275, 9.79Y 220025 成交 2.895-2.91, 29.21Y 220008 成交 3.2825-3.291

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.07	2.45	2.6775	2.8	2.895	3.278
今日国债(%)	2.055	2.43	2.6775	2.815	2.908	3.29
变动(%)	-0.015	-0.02	0	0.015	0.013	0.012

金融债

金融债方面 67D 200303 成交 1.86, 179D 220211 成交 2.15-2.16, 270D 220216 成交 2.26-2.285, 1.09Y 210213 成交, 2.13Y 220202 成交 2.62-2.63, 2.95Y 230202 成交 2.72, 3.09Y 210203 成交 2.76-2.775, 4.07Y 220203 成交 2.8625-2.875, 4.38Y 220208 成交 2.86-2.8765, 4.95Y 230203 成交 2.89-2.905, 8.62Y 210215 成交 3.0725-3.085, 9.46Y 220215 成交 3.07-3.085, 9.73Y 220220 成交 3.0475-3.07

	1	3	5	7	10
昨日非国金融债(%)	2.305	2.67	2.905	3	3.11
今日非国金融债(%)	2.315	2.665	2.9	3.01	3.09
变动(%)	0.01	-0.005	-0.005	0.01	-0.02
昨日国开债(%)	2.26	2.635	2.8625	2.995	3.0725
今日国开债(%)	2.285	2.635	2.87	3.1	3.0825
变动(%)	0.025	0	0.0075	0.105	0.01

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，2D 012283804 22 邮政 SCP003 AAA 成交在 2.30%位置，双边均为银行，55D 012380286 23 伊利实业 SCP001 AAA 成交在 2.37%位置，银行出给银行；中长端方面，114D 012284090 22 南航股 SCP015 AAA 成交在 2.47%位置，双边均为基金；167D 012283664 22 京国资 SCP003 AAA 成交在 2.54%位置，银行出给基金；长端方面，208D 012284154 22 光大集团 SCP010 成交在 2.51%位置，银行出给基金，350D 042380043 23 潞安 CP001 AAA 成交在 3.43%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	2.4		2.5		2.66		2.78		2.95	
	AA+	2.73		2.86		3.2		3.19		3.4	
	AA	3.32		3.63		3.85		4.18		4.3	
	AA-	3.72		4.02		4.51		4.67		4.9	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.37	3	2.4	10	2.66	0	2.8	-2	2.95	0
	AA+	2.75	-2	2.88	-2	3.23	-3	3.19	0	3.45	-5
	AA	3.34	-2	3.63	0	3.85	0	4.18	0	4.3	0
	AA-	3.72	0	4.02	0	4.51	0	4.67	0	4.9	0

中期票据

今日中票交投情绪有所回落。1-3 年短端中票，成交尚可，1.5Y-2.0Y 较为集中，21 川高速 MTN003(权益出资) (AAA, 1.13Y) 成交在 2.97%，较昨日下行 3bp；21 中交一公 MTN002B (AAA, 1.50Y) 在 3.03%成交 2 笔；21 京国资 MTN003 (AAA, 1.83Y) 在 2.99%成交 2 笔，较昨日下行 1bp；22 南电 MTN001(乡村振兴) (AAA, 2.27Y) 成交在 3.00%，高估值 1bp；23 北京国资 MTN001 (AAA, 2.96Y) 在 3.27 成交 2 笔，较昨日上行 1bp。3 到 5 年期限，成交一般，21 中石化 MTN001 (AAA, 3.48Y) 在 3.20%成交；22 蜀道投资 MTN003 (AAA, 4.05Y) 在 3.70%成交；22 国新控股 MTN006(能源保供特别债) (AAA, 4.79Y) 在 3.49%成交 2 笔。5Y 及以上期限，成交较少，21 闽高速 MTN006 (AAA, 5.69Y) 在 3.60%成交。总体而言，今日中票收益率日内震荡，长端收益略有上行。

	评级	1y		3y		5y		7y				10y		
绝对收益率	AAA+	2.75		3.04		3.29		3.58				None		
	AAA	2.91		3.3		3.56		3.82				None		
	AA+	3.3		3.94		4.19		None				None		
	AA	3.7		4.2		4.62		None				None		
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.73	2	3.05	-1	3.3	-1	3.6				-2	None	None
	AAA	2.9	1	3.32	-2	3.55	1	3.84				-2	None	None
	AA+	3.32	-2	3.92	2	4.22	-3	None				None	None	None
	AA	3.68	2	4.17	3	4.6	2	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 南网 04 AAA 成交在 2.88%，理财卖出，基金买入。22 紫金 02 AAA 成交在 3.42%，券商卖出，券商资管买入。城投方面，21 石国投债 01 AAA 成交在 3.62%，券商资管卖出，银行买入。23 广铁债 01 AAA 成交在 3.23%。长端方面，22 即墨专项债 01 AAA 成交在 4.77%。

美联储决议之前，市场情绪依旧较好。TMT 和 AMC 板块今日较安静。城投板块依旧买盘强劲，带动空头回补，重庆南岸 CQNANA/甘公投 GSHIAV/银川通联 TLINVT/广西金融 GXFING 等交投活跃。地产板块整体上涨，碧桂园 COGARD/雅居乐 AGILE 整体上涨 0.5-1pts，建业 CENCHI 23 上涨 6pts

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
2D	012283804.IB	22 邮政 SCP003	AAA	2.30%
2D	012281795.IB	22 光大集团 SCP005	AAA	2.20%
6D	072210181.IB	22 广发证券 CP011	AAA	2.15%
7D	012380088.IB	23 华能 SCP001	AAA	2.15%
8D	072210125.IB	22 国元证券 CP007	AAA	2.15%
9D	012284420.IB	22 大唐发电 SCP009	AAA	2.25%
19D	012282991.IB	22 江西交投 SCP010	AAA	2.20%
22D	012283722.IB	22 中交建 SCP008	AAA	2.30%
26D	012281995.IB	22 深圳高速 SCP002	AAA	2.30%
34D	012283864.IB	22 武钢集 SCP006	AAA	2.40%
34D	012283864.IB	22 武钢集 SCP006	AAA	2.40%
34D	012283864.IB	22 武钢集 SCP006	AAA	2.40%
36D	012284251.IB	22 广州港 SCP001	AAA	2.35%
40D	012282147.IB	22 人才安居 SCP004	AAA	2.35%
40D	012282147.IB	22 人才安居 SCP004	AAA	2.35%
41D	012282153.IB	22 邵阳城投 SCP002	AA+	3.80%
41D	012282153.IB	22 邵阳城投 SCP002	AA+	3.80%
55D	012380289.IB	23 伊利实业 SCP002	AAA	2.39%
55D	012380289.IB	23 伊利实业 SCP002	AAA	2.40%
55D	012380286.IB	23 伊利实业 SCP001	AAA	2.37%
79D	012283320.IB	22 武进经发 SCP007	AA+	2.95%
79D	012283320.IB	22 武进经发 SCP007	AA+	2.95%
79D	012283320.IB	22 武进经发 SCP007	AA+	2.95%
82D	012282643.IB	22 济南高新 SCP004	AAA	2.73%
90D(休 2)	012200166.IB	22 迈瑞城投 SCP001	AA+	4.18%
98D	042280240.IB	22 电网 CP007	AAA	2.43%
98D	042280240.IB	22 电网 CP007	AAA	2.43%
114D	012284090.IB	22 南航股 SCP015	AAA	2.47%
117D	012283106.IB	22 榆林能源 SCP002	AA+	2.85%
127D	042280297.IB	22 电网 CP009	AAA	2.44%
128D	042280300.IB	22 电网 CP011	AAA	2.45%
135D	012380326.IB	23 太仓水务 SCP001	AA	3.55%
135D	012283283.IB	22 浙滨开投 SCP003	AA	3.56%
145D	012283415.IB	22 吉利 SCP004	AAA	2.97%
164D(休 2)	012380251.IB	23 渝医药 SCP001	AA+	3.73%
167D	012283664.IB	22 京国资 SCP003	AAA	2.54%
184D	012380236.IB	23 苏国泰 SCP001	AA+	100 净价
191D	012283915.IB	22 海沧投资 SCP007	AA+	3.70%
213D(休 2)	042280407.IB	22 津城建 CP022	AAA	7.30%
232D	042280423.IB	22 津城建 CP025	AAA	7.30%
234D(休 2)	012284441.IB	22 西安高新 SCP008	AAA	4.20%
234D(休 2)	012284441.IB	22 西安高新 SCP008	AAA	4.20%
236D	012284406.IB	22 高淳国资 SCP005	AA	3.85%
255D(休 2)	012380284.IB	23 陕煤化 SCP001	AAA	2.93%
350D	042380043.IB	23 潞安 CP001	AAA	3.43%

350D	042380043.IB	23 潞安 CP001	AAA	3.43%
351D	042380044.IB	23 晋能煤业 CP002	AAA	3.43%

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
19D+NY	101900194.IB	19 河钢集 MTN002B	AAA	3.65%
40D	101800180.IB	18 河钢集 MTN002	AAA	3.16%
57D	132100025.IB	21 电网 GN003	AAA	2.21%
71D+NY	102000630.IB	20 北部湾 MTN001	AAA	3.7854%
96D	102000966.IB	20 深航技 MTN002	AAA	2.51%
99D	102000989.IB	20 通用 MTN001A	AAA	2.49%
103D	102001004.IB	20 锦江国际 MTN001	AAA	2.58%
110D+NY	102001021.IB	20 大唐集 MTN001	AAA	2.81%
180D	101800826.IB	18 萧山国资 MTN002	AAA	2.69%
228D	102101888.IB	21 中电投 MTN010	AAA	2.555%
335D+363D	102103352.IB	21 浦口康居 MTN004	AA+	3.35%
340D+2Y	102100009.IB	21 湖州城投 MTN001	AA+/AAA	2.98%
340D+2Y	102100009.IB	21 湖州城投 MTN001	AA+/AAA	2.98%
341D+2Y	102100024.IB	21 渝富 MTN001	AAA	2.93%
356D	101900109.IB	19 华发集团 MTN002	AAA	4.08%
358D	102100146.IB	21 徐州经开 MTN001	AA+	3.26%
358D	102100146.IB	21 徐州经开 MTN001	AA+	3.26%
1.07Y	101900234.IB	19 山西交投 MTN001	AAA	3.85%
1.41Y	102101227.IB	21 西基投 MTN001	AAA	3.11%
1.41Y	102101227.IB	21 西基投 MTN001	AAA	3.11%
1.6Y	101901224.IB	19 江东控股 MTN001	AA+	3.92%
1.65Y	102101956.IB	21 戴姆勒财 MTN002BC	AAA	3.32%
1.77Y	101901538.IB	19 蒙高路 MTN003	AA+	4.54%
1.79Y	102102307.IB	21 国能江苏 MTN001(碳中和债)	AAA	3.12%
1.84Y	101901663.IB	19 溧水城建 MTN003	AA+	4.10%
1.88Y+2Y	102103295.IB	21 粤环保 MTN001(绿色)	AAA	3.31%
1.88Y+2Y	102103295.IB	21 粤环保 MTN001(绿色)	AAA	3.31%
1.95Y	102280069.IB	22 徐州新盛 MTN002	AAA	3.46%
1.97Y	102280168.IB	22 诚通控股 MTN001	AAA	3.34%
2.12Y	102280534.IB	22 宜春交通 MTN001	AA+	4.03%
2.12Y	102280534.IB	22 宜春交通 MTN001	AA+	4.03%
2.12Y	102000350.IB	20 洪市政(疫情防控债)MTN001	AAA	3.46%
2.22Y+NY	102280862.IB	22 中电投 MTN008	AAA	3.69%
2.24Y+NY	102281005.IB	22 中电投 MTN010	AAA	3.70%
2.25Y+2Y	102281035.IB	22 山东土地 MTN001	AAA	3.68%
2.48Y	102281649.IB	22 金茂投资 MTN001	AAA	4.52%
2.73Y	102282333.IB	22 东部机场 MTN002(绿色)	AAA	3.51%
2.96Y	102380126.IB	23 北京国资 MTN001	AAA	3.27%
2.96Y	102380126.IB	23 北京国资 MTN001	AAA	3.27%
3.13Y	102100492.IB	21 科学城 MTN001	AAA	3.66%
4.05Y	102280293.IB	22 蜀道投资 MTN003	AAA	3.70%
4.79Y	102282514.IB	22 国新控股 MTN006(能源保供特别债)	AAA	3.49%

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
25D(休 1)	163164.SH	20 航控 01	AAA	2.50%
26D	2020004.IB	20 长沙银行小微债 01	AAA	2.18%
37D+NY	163937.SH	20 中核 Y3	AAA	2.55%
43D	163281.SH	20CHNE03	AAA	2.31%
43D	163281.SH	20CHNE03	AAA	2.31%
43D	163281.SH	20CHNE03	AAA	2.31%
85D+5Y	1828002.IB	18 农业银行二级 01	AAA	2.60%
85D+5Y	1828002.IB	18 农业银行二级 01	AAA	2.60%
86D	163500.SH	20 中船 03	AAA	2.49%
86D	163500.SH	20 中船 03	AAA	2.49%
184D	163799.SH	20 国元 G1	AAA	2.62%
218D+NY	175078.SH	20 建一 Y1	AAA	3.20%
218D+NY	175078.SH	20 建一 Y1	AAA	3.20%
222D+NY(休 1)	175129.SH	20 华能 Y5	AAA	2.89%
229D	143805.SH	18 中铝 02	AAA	2.65%
257D+NY(休 2)	175229.SH	20 大唐 Y3	AAA	2.87%
278D+1.99Y	175365.SH	20 海资 G1	AAA	3.15%
292D+5Y(休 1)	1828015.IB	18 招商银行二级 01	AAA	2.84%
294D	114197.SH	22 绿产 D2	AA	4.45%
309D	175521.SH	20 国君 G9	AAA	2.64%

318D(休 2)	114262.SH	22 宁高 D1	AA	5.20%
352D+2Y	149352.SZ	21 越控 01	AAA	2.88%
353D(休 2)	175648.SH	21 华泰 G1	AAA	2.72%
1.09Y	155201.SH	19 陆债 01	AAA	2.98%
1.14Y+2Y	175899.SH	21 轻盐 01	AA+	4.21%
1.19Y	175955.SH	21 中财 C3	AAA/AA+	3.34%
1.19Y	175955.SH	21 中财 C3	AAA/AA+	3.34%
1.32Y	185824.SH	22 辽港 03	AAA	3.19%
1.43Y(休 1)	188347.SH	21 东兴 G1	AAA	3.05%
1.43Y(休 1)	188347.SH	21 东兴 G1	AAA	3.05%
1.45Y(休 2)	127509.SH	PR 邮发 02	AA/AAA	3.46%
1.46Y	188414.SH	21 湘财 01	AA+/AAA	3.68%
1.49Y(休 1)	2128024.IB	21 中国银行 02	AAA	2.76%
1.49Y(休 1)	2128024.IB	21 中国银行 02	AAA	2.76%
1.49Y+2Y	196751.SH	21 虞资 03	AA+	3.95%
1.5Y+2Y(休 1)	188468.SH	21 华港 03	AAA	4.26%
1.51Y+3Y	137612.SH	22 平煤债	AAA	4.50%
1.54Y	127578.SH	PR 启城投	AA+/AAA	3.44%
1.56Y	188608.SH	21 中证 12	AAA	2.90%
1.59Y	149619.SZ	21 盐港 03	AAA	3.14%
1.62Y(休 2)	188753.SH	国电投 12	AAA	2.94%
1.62Y(休 2)	188753.SH	国电投 12	AAA	2.94%
1.74Y	188933.SH	21 信投 13	AAA	3.42%
1.79Y+2Y(休 1)	188964.SH	21SIIC02	AAA	3.38%
1.79Y+2Y(休 1)	188964.SH	21SIIC02	AAA	3.38%
1.81Y+5Y	1928033.IB	19 中国银行二级 03	AAA	3.16%
1.83Y	163030.SH	19 鲁高 02	AAA	3.29%
1.85Y+2Y	188025.SH	21 蚌投 01	AA/AAA	4.50%
1.89Y	196022.SH	21 金桥 04	AAA	3.41%
1.94Y	139438.SH	20 河钢 01	AAA	4.76%
1.97Y	149788.SZ	22 广新 01	AAA	3.34%
2.08Y(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	2.85%
2.11Y	2228020.IB	22 兴业银行 02	AAA	2.85%
2.12Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	3.62%
2.12Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	3.62%
2.12Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	3.62%
2.23Y+2Y(休 1)	194416.SH	22 海鸿 01	AA+	5.02%
2.27Y	185759.SH	22 国机 04	AAA	3.21%
2.27Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	3.67%
2.31Y+2Y	185806.SH	22 紫金 02	AAA	3.42%
2.5Y+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	3.54%
2.5Y+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	3.53%
2.62Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	3.46%
2.73Y(休 2)	148101.SZ	22 深资 03	AAA	3.60%
2.75Y(休 2)	2228054	22 平安银行 01	AAA	2.87%
2.86Y	2220086.IB	22 南京银行 03	AAA	2.98%
2.86Y	138709.SH	22 华泰 10	AAA	3.19%
2.99Y+2Y	2180004.IB	21 石国投债 01	AAA	3.62%
2.99Y+2Y	2180004.IB	21 石国投债 01	AAA	3.62%
3.35Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	4.00%
3.79Y(休 1)	068046.IB	06 铁道 05	AAA	3.18%
3.87Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	3.725%
3.87Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	3.72%
3.96Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	4.12%
4.06Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	4.13%
4.06Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	4.13%
4.19Y+NY	2228023.IB	22 中国银行永续债 01	AAA	4.14%
4.3Y	185785.SH	22 苏城 02	AAA	3.48%
4.75Y	138520.SH	22 蓉投 03	AAA	3.72%
4.95Y	2380013.IB	23 铁道 01	AAA	3.195%