



【2023-01-28】

国债

2.25Y 220023 成交 2.08;9.85Y 220025 成交 2.93-2.94

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.1100	2.4300	2.6850	2.8350	2.9100	3.2750
今日国债(%)	2.0800	2.4300	2.6850	2.8350	2.9300	3.2900
变动(%)	-0.0300	0.0000	0.0000	0.0000	0.0200	0.0150

4.13Y 220203 成交 2.89-2.90；4.43Y 220208 成交 2.885-2.90； 9.61Y 220311 成交 3.125；9.76Y 220410 成交 3.125; 9.79Y 220220 成交 3.09-3.10.

	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(%)	2.3200	2.6800	2.9150	2.9800	3.1050
变动(%)	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
昨日国开债(%)	2.2850	2.6500	2.8725	3.0100	3.1050
今日国开债(%)	2.2850	2.6500	2.8900	3.0100	3.1125
变动(%)	0.0000	0.0000	0.0175	0.0000	0.0075

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，10D 012281810 22 光大集团 SCP006 AAA 成交在 2.30%位置，双边均为银行，60D 012380314 23 伊利实业 SCP003 AAA 成交在 2.44 位置，双边均为银行；长端方面，167D 012380306 23 浙交投 SCP001 成交在 2.57%位置，双边均为银行；长端方面，258D 012380250 23 杭金投 SCP002 AAA 成交在 2.96%位置。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2.3		2.44		2.57		2.72		2.78	
	AA+	2.7		3.06		3.18		3.23		3.5	
	AA	3.4		3.8		3.9		4.15		4.4	
	AA-	3.72		4.02		4.51		4.67		4.9	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.4	-10	2.5	-6	2.6	-3	2.65	7	2.78	0
	AA+	2.7	0	3.06	0	3.18	0	3.3	-7	3.5	0
	AA	3.4	0	3.8	0	3.9	0	4.15	0	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 华润 MTN004 (AAA, 2.23Y) 成交在 3.11%，高估值 1bp。3 到 5 年期限，成交寡淡。5Y 及以上期限，几无成交。总体而言，今日中票收益率较节前微有上行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.74		3.07		3.31		3.62		None	
	AAA	2.95		3.37		3.55		3.86		None	
	AA+	3.39		3.97		4.26		None		None	
	AA	3.73		4.22		4.65		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.72	2	3.05	2	3.29	2	3.6	2	None	None
	AAA	2.94	1	3.36	1	3.54	1	3.84	2	None	None
	AA+	3.37	2	3.96	1	4.24	2	None	None	None	None
	AA	3.72	1	4.2	2	4.64	1	None	None	None	None

今日企业债交投受到节假日影响较为清淡，22 光证 S1 AAA 成交在 2.49%，银行卖出，银行买入。20 深投 05 AAA 成交在 2.59%，保险卖出，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
17D	012284132.IB	22 南通沿海 SCP009	AAA	2.67%
19D	012300215.IB	23 华能集 SCP001	AAA	2.30%
19D	012300215.IB	23 华能集 SCP001	AAA	2.30%
23D	012380291.IB	23 中建二局 SCP001	AAA	2.45%
60D	012380314.IB	23 伊利实业 SCP003	AAA	2.44%
60D	012380314.IB	23 伊利实业 SCP003	AAA	2.44%
68D	012380252.IB	23 袍江经开 SCP001	AA+	3.70%
85D(休 1)	012380288.IB	23 首旅 SCP002	AAA	2.83%
110D	012380309.IB	23 北方企业 SCP001	AA+	3.00%
120D(休 1)	012283092.IB	22 佛控 SCP001	AAA	2.60%
127D(休 1)	012283169.IB	22 无锡建投 SCP001	AAA	2.65%
156D	012284079.IB	22 电网 SCP021	AAA	2.50%
165D	012380203.IB	23 浙江机场 SCP001	AAA	2.58%
165D	012380203.IB	23 浙江机场 SCP001	AAA	2.58%
165D	012380221.IB	23 物产中大 SCP001	AAA	2.80%
167D	012380306.IB	23 浙交投 SCP001	AAA	2.57%
167D	012380306.IB	23 浙交投 SCP001	AAA	2.57%
198D	012283985.IB	22 锡产业 SCP023	AAA	2.72%
255D	012380218.IB	23 湖交投 SCP001	AA+	3.23%
255D	012380188.IB	23 张家经开 SCP001	AA+	3.23%
255D	012380188.IB	23 张家经开 SCP001	AA+	3.23%
259D(休 2)	012380277.IB	23 富阳城投 SCP002	AA+	3.24%

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
312D	131800019.IB	18 蓉城轨交 GN001	AAA	2.90%

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
142D	167021.SH	20 通海 01	AA/AAA	3.45%
202D	149202.SZ	20 深投 05	AAA	2.59%
1.59Y+2Y	032100969.IB	21 拱墅城投 PPN001	AA+	4.09%

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

禁止处理涉密信息和内部敏感信息