

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

【2023-03-24】

国债

国债方面 84D 239916 2.07, 363D(休 1) 220005 2.245, 1.77Y 220028 2.375-2.38, 2.68Y 220026 2.515, 4.82Y 230002 2.6757-2.6975, 7.17Y 200006 2.86, 9.66Y 220025 2.885-2.895, 29.07Y 220008 3.2325-3.2425

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.1000	2.4200	2.6450	2.7975	2.8825	3.2325
今日国债(%)	2.1000	2.4300	2.6450	2.8100	2.8950	3.2400
变动(%)	0.0000	0.0100	0.0000	0.0125	0.0125	0.0075

金融债

金融债方面 18D 200303 2.25-2.30, 130D 220211 2.22-2.23, 260D 220411 2.345-2.36, 344D 230401 2.4425-2.445, 1.99Y 220202 2.605-2.61, 2.32Y 200212 2.67-2.685, 2.7Y 220412 2.7175-2.73, 4.24Y 220208 2.835-2.855, 4.97Y 230403 2.895-2.91, 9.6Y 220220 3.05-3.0625

	1	3	5	7	10
昨日非国金融债(%)	2.3500	2.6400	2.8450	2.9525	3.0375
今日非国金融债(%)	2.3600	2.6400	2.8450	2.9525	3.0375
变动(%)	0.0100	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
昨日国开债(%)	2.3300	2.6000	2.8250	2.9750	3.0370
今日国开债(%)	2.3300	2.6100	2.8450	2.9800	3.0370
变动(%)	0.0000	0.0100	0.0200	0.0050	0.0000

短期融资券

今日短融交投情绪活跃，成交主要集中在各期限 AAA AA+短融产品。短端方面，28D 012380651 23 中化股 SCP006 AAA 成交在 2.78%位置，银行出给基金，61D 012284069 22 赣投 SCP003 AAA 成交在 2.70%位置，银行出给基金；中长端方面，159D 012380804 23 越秀集团 SCP005 AAA 成交在 2.66%位置，银行出给基金，175D 012284357 22 南电 SCP016 AAA 成交在 2.60%位置，银行出给理财；长端方面，244D 072310038 23 广发证券 CP003 AAA 成交在 2.62%位置，基金出给基金，299D 042380043 23 潞安 CP001 AAA 成交在 2.98%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	2.55		2.65		2.7		2.75		2.8	
	AA+	2.7		2.75		2.89		2.93		3.08	
	AA	3.05		3.2		3.68		3.92		4.16	
	AA-	3.56		4		4.33		4.65		4.75	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.6	-5	2.62	3	2.68	2	2.73	2	2.81	-1
	AA+	2.7	0	2.76	-1	2.88	1	2.95	-2	3.09	-1
	AA	3.04	1	3.22	-2	3.7	-2	3.93	-1	4.18	-2
	AA-	3.55	1	4	0	4.35	-2	4.65	0	4.79	-4

中期票据

今日中票交投情绪尚可。1-3 年短端中票，买盘主要为基金和券商，21 江苏广电 MTN001（AAA，1.09Y）在 2.95%成交，高估值 2bp 成交；21 鲁黄金 MTN008（AAA，1.47Y）在 3.07%成交，高估值 1bp 成交；22 中化股 MTN003（AAA，2.21Y）在 3.04%成交，低估值 1bp 成交。3 到 5 年期限，成交一般，21 苏国信 MTN007（AAA，3.36Y）成交在 3.14%，高估值 2bp 成交；22 锡产业 MTN004（AAA，4.23Y）成交在 3.98%，高估值 3bp 成交；22 电网 MTN006（AAA，4.43Y）在 3.17%成交，高估值 3bp 成交。5Y 及以上期限，成交寥寥。总体而言，今日中票成交收益率整体略有上行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.74		2.99		3.19		3.4		None	
	AAA	2.87		3.19		3.34		3.56		None	
	AA+	2.99		3.52		3.9		None		None	
	AA	3.24		3.9		4.22		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.75	-1	3.01	-2	3.2	-1	3.41	-1	None	None
	AAA	2.87	0	3.21	-2	3.34	0	3.57	-1	None	None
	AA+	2.97	2	3.55	-3	3.91	-1	None	None	None	None
	AA	3.25	-1	3.9	0	4.22	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，21 中证 02 AAA 成交在 2.70%，基金卖出，基金买入。22 中航 02 AAA 成交在 2.95%，基金卖出，基金买入。城投方面，21 福投 01 AAA 成交在 2.75%，基金卖出，基金买入。22 宜经 06 AA+ 成交在 3.75%，银行卖出，银行买入。长端方面，21 华泰 14 AAA 成交在 3.40%。

美元债

周五市场避险情绪升温，中资实钱机构多数选择观望。投资级方面，长端央企标杆在避险情绪带动下走阔 5-10bps，华融曲线下跌 2-3pt，TMT 板块如阿里、腾讯等长端走阔 5-10bps。城投板块供需两弱，买卖双方存在分歧，市场缺乏一级供给导致缺乏活力。地产板块再遭下跌，建业地产曲线下跌 2-5pt，新城、大连万达曲线下跌 1-2pt。

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
7D	042280168.IB	22 中石油 CP001	AAA/A-1	2.45%
13D	012380062.IB	23 恒健 SCP001	AAA	2.85%
14D	012380014.IB	23 宁沪高 SCP002	AAA	2.80%
14D	012380014.IB	23 宁沪高 SCP002	AAA	2.80%
14D	012380014.IB	23 宁沪高 SCP002	AAA	2.80%

15D(休 2)	042280174.IB	22 拉萨城投 CP001	AA+	3.20%
19D	012380001.IB	23 国新控股 SCP001	AAA	2.85%
19D	012380001.IB	23 国新控股 SCP001	AAA	2.85%
26D	012380283.IB	23 亦庄投资 SCP001	AAA	2.80%
28D	012380651.IB	23 中化股 SCP006	AAA	2.78%
31D	012282924.IB	22 首钢股份 SCP002(科创票据)	AAA	2.79%
31D	012282924.IB	22 首钢股份 SCP002(科创票据)	AAA	2.79%
33D	042280202.IB	22 荆州城发 CP001	AA+	3.00%
33D	012380618.IB	23 万华化学 SCP003(科创票据)	AAA	2.80%
35D	012282810.IB	22 山东金融 SCP002	AAA	2.90%
44D(休 1)	012380386.IB	23 招商局 SCP002	AAA	2.72%
52D	012282892.IB	22 深能源 SCP003	AAA	2.61%
53D	012282927.IB	22 泉州文旅 SCP002	AA+	2.95%
53D	012380261.IB	23 云投 SCP002	AAA	7.50%
55D	012380311.IB	23 招商蛇口 SCP001	AAA	2.60%
55D	012380311.IB	23 招商蛇口 SCP001	AAA	2.60%
61D	012284069.IB	22 赣投 SCP003	AAA	2.70%
61D	012284069.IB	22 赣投 SCP003	AAA	2.70%
63D	012380517.IB	23 中电投 SCP003	AAA	2.57%
76D	042280299.IB	22 电网 CP008	AAA	2.54%
80D	012380968.IB	23 鄂文旅 SCP003	AAA	2.84%
84D	012283306.IB	22 格力 SCP006	AAA	2.70%
119D	012283824.IB	22 吴中国太 SCP009	AA+	2.80%
133D	012380431.IB	23 山东金融 SCP001	AAA	2.86%
159D	012380804.IB	23 越秀集团 SCP005	AAA	2.66%
159D	012380785.IB	23 招商局港 SCP001	AAA	2.71%
172D	012381017.IB	23 国药控股 SCP002	AAA	2.67%
175D	012284357.IB	22 南电 SCP016	AAA	2.60%
175D	012284357.IB	22 南电 SCP016	AAA	2.60%
175D	012284357.IB	22 南电 SCP016	AAA	2.60%
175D	012284357.IB	22 南电 SCP016	AAA	2.60%
191D(休 8)	012380021.IB	23 连云港 SCP001	AA+	4.21%
191D(休 8)	012380021.IB	23 连云港 SCP001	AA+	4.21%
191D(休 8)	012380021.IB	23 连云港 SCP001	AA+	4.21%
244D	072310038.IB	23 广发证券 CP003	AAA	2.62%
245D	012300232.IB	23 海沧投资 SCP003	AA+	3.11%
245D	012300232.IB	23 海沧投资 SCP003	AA+	3.11%
252D	012380817.IB	23 南宁高新 SCP001	AA	4.08%
263D	012381071.IB	23 贵州交通 SCP002	AAA	3.34%
299D	042380043.IB	23 潞安 CP001	AAA	2.98%

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
24D	102000714.IB	20 鲁能源 MTN002A	AAA	2.77%
24D	102000714.IB	20 鲁能源 MTN002A	AAA	2.77%
31D	102000820.IB	20 中化工 MTN009A	AAA	2.77%
31D	102000820.IB	20 中化工 MTN009A	AAA	2.77%
31D	102000820.IB	20 中化工 MTN009A	AAA	2.77%
87D+2Y	102001209.IB	20 浏阳城建 MTN001	AA+	2.74%
180D	101801097.IB	18 西永 MTN001	AA+	3.03%
180D	101801098.IB	18 西永 MTN002	AA+	3.02%
182D+1Y	102101917.IB	21 晋能装备 MTN004	AAA	2.90%
182D+1Y	102101917.IB	21 晋能装备 MTN004	AAA	2.90%

214D	101801199.IB	18 国电 MTN003	AAA	2.66%
214D	101801199.IB	18 国电 MTN003	AAA	2.66%
225D	102102240.IB	21 晋能电力 MTN010	AAA	2.88%
237D	101801329.IB	18 淮南产业 MTN001	AA	4.98%
290D+2Y	102100019.IB	21 江宁水 MTN001	AA	3.26%
293D+2Y	101900029.IB	19 北控水务 MTN001A	AAA	2.86%
335D	102100276.IB	21 陕延油 MTN001	AAA	2.86%
1.15Y	102281094.IB	22 汇金 MTN002	AAA	2.7825%
1.23Y	102101078.IB	21 宝马金融 MTN001BC	AAA	3.15%
1.35Y+NY	102101392.IB	21 中煤集团 MTN002	AAA	3.07%
1.35Y+NY	102101392.IB	21 中煤集团 MTN002	AAA	3.07%
1.4Y	102101558.IB	21 沪华谊 MTN001	AAA	3.08%
1.42Y	102281882.IB	22 滨江房产 MTN001	AAA	5.47%
1.47Y	102101838.IB	21 鲁黄金 MTN008	AAA	3.07%
1.83Y	102280189.IB	22 中车集 MTN001	AAA	2.95%
1.83Y	102280189.IB	22 中车集 MTN001	AAA	2.95%
1.92Y	102280325.IB	22 厦钨 MTN001	AA+	3.25%
1.95Y	102380400.IB	23 汇金 MTN001	AAA	2.91%
2Y	132280023.IB	22 华电 GN001	AAA	2.97%
2Y	132280023.IB	22 华电 GN001	AAA	2.97%
2.08Y	102000778.IB	20 芜湖建设 MTN003	AA+	3.31%
2.23Y+2Y	102281271.IB	22 桂交投 MTN003	AAA	3.63%
2.23Y	102281310.IB	22 吴中经发 MTN001	AA+	3.35%
2.51Y	102282161.IB	22 昆山创业 MTN002	AAA	3.30%
2.59Y+2Y	102282361.IB	22 武侯产业 MTN001	AA+	3.40%
2.59Y+2Y	102282361.IB	22 武侯产业 MTN001	AA+	3.40%
2.6Y	102282410.IB	22 南航集 MTN001	AAA	3.16%
2.61Y	102282416.IB	22 华能新能 MTN001	AAA	3.12%
2.61Y	102282416.IB	22 华能新能 MTN001	AAA	3.12%
2.62Y	102282464.IB	22 深业 MTN002	AAA	3.23%
2.62Y	102282464.IB	22 深业 MTN002	AAA	3.23%
2.97Y	102380500.IB	23 武汉车都 MTN002	AA+	3.46%
2.98Y	102380529.IB	23 晋能煤业 MTN002B	AAA	100
3.92Y	102280306.IB	22 渝高速 MTN001	AAA	3.39%
3.99Y	102280584.IB	22 常城建 MTN001	AAA	3.54%
3.99Y	102280584.IB	22 常城建 MTN001	AAA	3.54%

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
23D(休 1)	163429.SH	20 京投 01	AAA	2.88%
36D(休 5)	163520.SH	20 能投 01	AAA	4.05%
36D(休 5)	163520.SH	20 能投 01	AAA	4.05%
62D	163568.SH	20 海通 06	AAA	2.55%
62D	149126.SZ	20 皖能 01	AAA	2.70%
71D(休 2)	136465.SH	16 国投 01	AAA	2.68%
80D+2Y	163623.SH	20 远东四	AAA	3.64%
125D	143098.SH	18 川投 01	AAA	2.72%
146D+5Y	1823006.IB	18 中财再保险	AAA	2.88%
147D	167436.SH	20 镇交 02	AA+	3.65%
173D+5Y	1828008.IB	18 中信银行二级 01	AAA	2.78%
173D+5Y	1828008.IB	18 中信银行二级 01	AAA	2.78%
185D+5Y	1828010.IB	18 建设银行二级 01	AAA	2.79%
201D+5Y	1828011.IB	18 中国银行二级 02	AAA	2.85%

201D+5Y	1828011.IB	18 中国银行二级 02	AAA	2.86%
220D+5Y(休 1)	1828013.IB	18 建设银行二级 02	AAA	2.89%
288D(休 2)	114572.SH	23 城南 D1	AA+	3.49%
288D(休 2)	114572.SH	23 城南 D1	AA+	3.49%
290D	149341.SZ	21 福投 01	AAA	2.75%
307D	175668.SH	21 中证 02	AAA	2.70%
307D	175668.SH	21 中证 02	AAA	2.70%
311D+NY	1928001.IB	19 中国银行永续债 01	AAA	2.98%
317D(休 1)	177809.SH	21 宜创投	AA/AA+	3.72%
327D+2Y(休 2)	138896.SH	23 张江 01	AAA	2.78%
343D+5Y	1928002.IB	19 民生银行二级 01	AAA	3.58%
361D	175868.SH	21 财通 C1	AAA/AA+	2.92%
361D+5Y	1928004.IB	19 农业银行二级 02	AAA	2.9075%
1Y+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.96%
1Y+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.96%
1Y+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.96%
1.04Y	2128013.IB	21 交通银行小微债	AAA	2.70%
1.05Y+5Y	1928009.IB	19 农业银行二级 04	AAA	2.95%
1.05Y+5Y	1928009.IB	19 农业银行二级 04	AAA	2.95%
1.09Y+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.98%
1.2Y+NY	1928013.IB	19 民生银行永续债	AAA	4.48%
1.2Y+NY	1928013.IB	19 民生银行永续债	AAA	4.48%
1.2Y+NY	1928013.IB	19 民生银行永续债	AAA	4.48%
1.21Y	2128020.IB	21 招商银行小微债 02	AAA	2.75%
1.25Y+2Y	188288.SH	21 陆集 02	AAA	3.00%
1.35Y(休 1)	2128024.IB	21 中国银行 02	AAA	2.765%
1.35Y(休 1)	2128024.IB	21 中国银行 02	AAA	2.765%
1.35Y(休 1)	2128024.IB	21 中国银行 02	AAA	2.76%
1.35Y(休 1)	2128024.IB	21 中国银行 02	AAA	2.76%
1.35Y+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	3.20%
1.35Y+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	3.20%
1.41Y	2120071.IB	21 上海银行	AAA	2.825%
1.41Y+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	3.20%
1.41Y+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	3.20%
1.41Y+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	3.18%
1.41Y+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	3.18%
1.41Y+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	3.16%
1.42Y	149614.SZ	21 申证 10	AAA	2.84%
1.42Y	149614.SZ	21 申证 10	AAA	2.84%
1.45Y+NY	1928023.IB	19 农业银行永续债 02	AAA	3.18%
1.49Y+5Y	1928026.IB	19 兴业银行二级 02	AAA	3.08%
1.5Y+5Y	1928028.IB	19 中国银行二级 01	AAA	3.08%
1.51Y	2128031.IB	21 工商银行绿色金融债 01	AAA	2.775%
1.51Y	2128031.IB	21 工商银行绿色金融债 01	AAA	2.78%
1.57Y	188874.SH	21 华泰 13	AAA	2.865%
1.57Y	188874.SH	21 华泰 13	AAA	2.865%
1.57Y+2Y	188887.SH	21 江东 06	AA+	3.40%
1.63Y+NY(休 1)	188981.SH	21 铁工 Y6	AAA	3.14%
1.63Y+NY(休 1)	188981.SH	21 铁工 Y6	AAA	3.14%
1.64Y+2Y(休 2)	1980341.IB	19 成产业债 01	AAA	3.07%
1.7Y	2128046.IB	21 浦发银行 02	AAA	2.84%
1.7Y	2128046.IB	21 浦发银行 02	AAA	2.84%
1.73Y+3Y	182999.SH	22 宜经 06	AA+	3.75%

[illegible]

3.73Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	3.505%
3.92Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	3.68%
3.92Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	3.69%
3.96Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	3.52%
3.96Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	3.52%
4.05Y+NY	2228023.IB	22 中国银行永续债 01	AAA	3.72%
4.23Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	3.57%
4.24Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	3.57%
4.24Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	3.57%
4.64Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	3.59%
4.75Y+5Y	232280007.IB	22 工行二级资本债 05A	AAA	3.555%
333D	032380129.IB	23 溧水城建 PPN003	AA+	3.40%
333D	032380129.IB	23 溧水城建 PPN003	AA+	3.40%
1.36Y	032280681.IB	22 经开国发 PPN004	AA+	3.45%

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:
以上所含及附加的所有信息 (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