

收盘日评
银行间债券市场

常规报告系列



【2023-04-03】

国债

今日以利率招标方式开展了 20 亿元 7 天期逆回购操，中标利率 2.0%。当日 2550 亿元逆回购到期，因此当日实现净回笼 2530 亿元。

国债方面 14D 239904 1.95， 84D 229976 1.88， 287D 230001 2.19， 1.95Y 230005 2.385-2.395， 3.8Y 220002 2.61， 4.78Y 230002 2.665-2.6775， 6.48Y 220021 2.8225， 9.9Y 230004 2.8525-2.8625， 29.56Y 220024 3.2325-3.2375

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.1850	2.4950	2.6650	2.8100	2.8725	3.2290
今日国债(%)	2.1850	2.4950	2.6775	2.8050	2.8815	3.2370
变动(%)	0.0000	0.0000	0.0125	-0.0050	0.0090	0.0080

金融债

金融债方面 50D 220206 2.00， 116D 220211 2.16-2.19， 280D 210202 2.345-2.375， 1.19Y 140215 2.47-2.485， 2.28Y 200212 2.59-2.62， 3.9Y 220203 2.7925-2.81， 4.93Y 230403 2.88-2.89， 7.91Y 210205 3.03-3.0325， 9.56Y 220220 3.0425-3.0525

	1	3	5	7	10
昨日非国金融债(%)	2.3750	2.6000	2.8200	2.9900	3.0625
今日非国金融债(%)	2.3850	2.6000	2.8225	2.9925	3.0650
变动(%)	0.0100	0.0000	0.0025	0.0025	0.0025
昨日国开债(%)	2.2800	2.5400	2.8100	2.9800	3.0325
今日国开债(%)	2.2500	2.5650	2.8240	2.9800	3.0350
变动(%)	-0.0300	0.0250	0.0140	0.0000	0.0025

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，17D 012380105 23 长电 SCP003 AAA 成交在 2.40%位置，银行出给基金，60D 012380819 23 招商蛇口 SCP002 AAA 成交在 2.54%位置，银行出给基金；中长端方面，108D 012283776 22 南电 SCP014 AAA 成交在 2.46%位置，银行出给基金，137D 012380582 23 昆山创业 SCP002 AAA 成交在 2.80%位置，银行出给基金；长端方面，205D 012381258 23

洪市政 SCP002 AAA 成交在 2.75%位置，银行出给基金，266D 012381286 23 江西交投 SCP003 AAA 成交在 2.72%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	2.35		2.55		2.71		2.72		2.8	
	AA+	2.88		2.82		2.88		2.95		3.05	
	AA	3.08		3.21		3.68		3.94		4.18	
	AA-	3.56		4.0		4.32		4.63		4.73	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.6	-25	2.6	-5	2.66	5	2.72	0	2.78	2
	AA+	2.9	-2	2.83	-1	2.9	-2	2.95	0	3.1	-5
	AA	3.1	-2	3.22	-1	3.7	-2	3.95	-1	4.2	-2
	AA-	3.58	-2	4.0	0	4.35	-3	4.65	-2	4.75	-2

中期票据

今日中票交投情绪尚可。1-3 年短端中票，买盘主要为基金和银行理财， 21 中电投 MTN003 (AAA, 1.15Y) 在 3.05%成交，低估值 1bp 成交；22 招商局 MTN001 (AAA, 1.05Y) 成交在 3.02%，低估值 1bp 成交；22 汇金 MTN001 (AAA, 1.03Y) 在 2.74%成交，低估值 1bp 成交；23 鲁能源 MTN002 (AAA, 2.94Y) 在 3.31%成交，高估值 3bp 成交。3 到 5 年期限，成交较少，22 电网 MTN003 (AAA, 4.31Y) 在 3.13%成交；16 华能集 MTN004 (AAA, 3.35Y) 在 3.11%成交，低估值 1bp 成交；22 汉江国资 MTN001 (AAA, 4.75Y) 在 3.96%成交。5Y 及以上期限，成交寥寥。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+	2.74		2.96		3.15		3.32		None	
	AAA	2.88		3.08		3.33		3.5		None	
	AA+	2.98		3.49		3.84		None		None	
	AA	3.22		3.8		4.09		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.75	-1	2.94	2	3.13	2	3.32	0	None	None
	AAA	2.84	4	3.09	-1	3.34	-1	3.5	0	None	None
	AA+	2.95	3	3.5	-1	3.86	-2	None	None	None	None
	AA	3.24	-2	3.82	-2	4.1	-1	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 中金 09 AAA 成交在 2.55%，券商卖出，银行买入。22 招证 G1 AAA 成交在 2.87%。23 京投 02 AAA 成交在 3.08%。城投方面，20 深铁 05AAA 成交在 2.67%。21 榕城 01 AAA 成交在 3.05%，基金卖出，银行买入。22 陆集 01 AAA 成交在 3.22%。长端方面，21 虞新区债 01 AA 成交在 4.28%。

美元债

部分机构已进入假期模式，市场交投较为清淡。央企板块，短期限如中冶、铁建等市场需求较好，卖盘被迅速消化。城投板块，买卖双方分歧较大，对峙较远导致成交寡淡。地产板块，短期限中骏呈单边买盘，新城、雅居乐、金辉等名字出现买盘需求。

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	042280209.IB	22 电网 CP003	AAA	2.35%
4D	042280209.IB	22 电网 CP003	AAA	2.35%
9D	012380176.IB	23 东航股 SCP001	AAA	2.45%
16D	012380283.IB	23 亦庄投资 SCP001	AAA	2.65%
16D	012381098.IB	23 华能 SCP007	AAA	2.55%
17D	072210144.IB	22 招商证券 CP007	AAA	2.36%
17D	012380105.IB	23 长电 SCP003	AAA	2.40%
17D	012380105.IB	23 长电 SCP003	AAA	2.40%
17D	012380105.IB	23 长电 SCP003	AAA	2.40%
17D	012380105.IB	23 长电 SCP003	AAA	2.40%
23D	012381206.IB	23 华能集 SCP004	AAA	2.55%
24D	012283784.IB	22 中国信科 SCP001	AAA	2.47%
25D	072210068.IB	22 国信证券 CP014	AAA	2.40%
25D	012282967.IB	22 海通恒信 SCP011	AAA	2.52%
37D	072210149.IB	22 招商证券 CP010	AAA	2.38%
43D	012282910.IB	22 国药控股 SCP004	AAA	2.45%
52D	072210137.IB	22 招商证券 CP006	AAA	2.40%
60D	012380819.IB	23 招商蛇口 SCP002	AAA	2.54%
66D	012381238.IB	23 南通高新 SCP003	AA+	2.80%
70D	012380970.IB	23 皖交控 SCP001	AAA	2.53%
72D	012381034.IB	23 苏交通 SCP003	AAA	2.40%
74D	012381108.IB	23 华电江苏 SCP009	AAA	2.64%
79D	012381143.IB	23 锡产业 SCP010	AAA	2.63%
79D	012381143.IB	23 锡产业 SCP010	AAA	2.63%
81D(休 3)	012380438.IB	23 通商租赁 SCP001	AAA	2.75%
81D(休 3)	012380438.IB	23 通商租赁 SCP001	AAA	2.75%
85D	012381245.IB	23 东航股 SCP003	AAA	2.50%
91D	012284072.IB	22 电网 SCP018	AAA	2.51%

108D	012283776.IB	22 南电 SCP014	AAA	2.46%
120D	012283858.IB	22 江苏港口 SCP004	AAA	2.70%
123D	012380431.IB	23 山东金融 SCP001	AAA	2.95%
123D	012380431.IB	23 山东金融 SCP001	AAA	2.95%
130D	012380216.IB	23 青岛国信 SCP002	AAA	2.83%
130D	012380459.IB	23 北京国资 SCP002	AAA	2.55%
130D	012283936.IB	22 北京国资 SCP006	AAA	2.55%
130D	012380459.IB	23 北京国资 SCP002	AAA	2.55%
136D	012381076.IB	23 豫能控 SCP001	AA+	3.00%
137D	012380582.IB	23 昆山创业 SCP002	AAA	2.80%
142D	012380686.IB	23 武汉城建 SCP001	AAA	2.71%
163D	042280418.IB	22 陕西交通 CP003	AAA	2.70%
176D	012381279.IB	23 海宁皮革 SCP001	AA+	2.90%
176D	012381279.IB	23 海宁皮革 SCP001	AA+	2.90%
200D	042280456.IB	22 海淀国资 CP002	AAA	2.90%
205D	012381258.IB	23 洪市政 SCP002	AAA	2.75%
205D	012381258.IB	23 洪市政 SCP002	AAA	2.75%
205D	012381258.IB	23 洪市政 SCP002	AAA	2.75%
205D	012381258.IB	23 洪市政 SCP002	AAA	2.75%
205D	012381258.IB	23 洪市政 SCP002	AAA	2.75%
205D	012381258.IB	23 洪市政 SCP002	AAA	2.75%
219D	012381092.IB	23 深圳特发 SCP001	AAA	2.69%
236D(休 2)	012380737.IB	23 津保投 SCP003	AAA	6.68%
247D	042280533.IB	22 盐城国投 CP002	AA+	3.66%
266D	012381286.IB	23 江西交投 SCP003	AAA	2.72%
289D	042380043.IB	23 潞安 CP001	AAA	2.91%
289D	042380040.IB	23 江津华信 CP001	AA+	3.13%



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
10D+NY	102000650.IB	20 中建 MTN002	AAA	2.74%
14D	102000704.IB	20 穗自来水 MTN002	AAA	2.60%
14D+NY	102000726.IB	20 中化工 MTN008	AAA	2.95%
17D	102000731.IB	20 中电投 MTN007	AAA	2.55%
20D+NY	102000766.IB	20 中电投 MTN008	AAA	2.75%

23D	101800500.IB	18 恒润城投 MTN001	AA	3.70%
35D	102000968.IB	20 中银投资 MTN001	AAA	2.75%
47D	102001017.IB	20 国电 MTN001	AAA	2.55%
48D	102001033.IB	20 信达地产 MTN001	AA+	4.20%
68D	102001148.IB	20 中建材集 MTN003	AAA	2.56%
107D	102101321.IB	21 中化股 MTN003	AAA	2.54%
112D	102001414.IB	20 江北建投 MTN001	AAA	2.74%
168D+NY	102001782.IB	20 龙源电力 MTN002	AAA	2.81%
175D	102001835.IB	20 赣高速 MTN003	AAA	2.65%
194D	102001883.IB	20 陕延油 MTN003	AAA	2.71%
344D	102100176.IB	21 江西交投 MTN001	AAA	2.80%
357D+2Y	102100542.IB	21 昆山高新 MTN001(权益出资)	AA+	2.96%
1.19Y+2Y	102100888.IB	21 东南资产 MTN001	AA+	3.05%
1.21Y	102101117.IB	21 光大控股 MTN001	AAA	3%
1.25Y+3Y	102281461.IB	22 华发实业 MTN001B	AAA	4.75%
1.93Y	102280461.IB	22 厦门市政 MTN002(绿色)	AAA	2.97%
1.93Y	102280461.IB	22 厦门市政 MTN002(绿色)	AAA	2.97%
2.05Y+NY	102200145.IB	22 陕煤化 MTN006	AAA	3.55%
2.06Y	102280919.IB	22 浙江机场 MTN001A	AAA	3.02%
2.45Y+2Y	102282080.IB	22 广州开投 MTN001	AA+	3.35%
2.49Y	102282194.IB	22 招商蛇口 MTN003A	AAA	3.01%
2.55Y	102282326.IB	22 武进经发 MTN005	AA+	3.68%
2.56Y	102282357.IB	22 湘高速 MTN009	AAA	3.17%
2.61Y	102282492.IB	22 溧水经开 MTN002	AA+	4%
2.61Y	102282492.IB	22 溧水经开 MTN002	AA+	4%
2.78Y	102380035.IB	23 大连港 MTN001	AAA	3.30%
2.89Y+2Y	102380279.IB	23 泰安城投 MTN001	AA+	4.36%
2.92Y	102380384.IB	23 光大环境 MTN001	AAA	3.23%
2.93Y+2Y	102380460.IB	23 华发集团 MTN001	AAA	4.47%
2.94Y	102380474.IB	23 鲁能源 MTN002	AAA	3.31%
4.95Y	102380515.IB	23 汉江国资 MTN003	AAA	3.97%

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
9D+NY	175962.SH	21 中化 Y3	AAA	2.75%

18D	2028011.IB	20 农业银行小微债 01	AAA	2.30%
18D	2028011.IB	20 农业银行小微债 01	AAA	2.30%
78D	1680265.IB	16 北固产投债	AA/AA+	3.42%
98D+365D	178939.SH	21 国惠 01	AAA	2.98%
129D	2028028.IB	20 华夏银行小微债 01	AAA	2.54%
136D+5Y	1823006.IB	18 中财再保险	AAA	2.85%
157D+5Y	1828007.IB	18 浦发银行二级 01	AAA	2.79%
163D+5Y	1828008.IB	18 中信银行二级 01	AAA	2.75%
175D+1.99Y	175190.SH	20 中金 09	AAA	2.55%
175D+1.99Y	175190.SH	20 中金 09	AAA	2.55%
198D	196696.SH	21 润城 03	AA	4.09%
206D+2Y(休 1)	167924.SH	20 奉投 01	AA+	3.16%
301D+NY	1928001.IB	19 中国银行永续债 01	AAA	2.91%
336D+2Y	2180037.IB	21 尧矿债 01	AAA	2.95%
345D	151252.SH	19 绵控 01	AA+	4.41%
350D+2Y	149412.SZ	21 广电 01	AAA	2.82%
350D+2Y	149412.SZ	21 广电 01	AAA	2.82%
1.01Y+2Y	178293.SH	21 余交 01	AAA	2.95%
1.02Y	2122016.IB	21 建信租赁债 02	AAA	2.78%
1.03Y+2Y	114972.SZ	21 榕城 01	AAA	3.05%
1.06Y	188047.SH	21 华泰 G3	AAA	2.76%
1.07Y+2Y	178450.SH	21 盐高 02	AA+	4.38%
1.12Y(休 2)	2122025.IB	21 招联消费金融债 02	AAA	2.90%
1.16Y(休 2)	2122028.IB	21 建信租赁债 03	AAA	2.8199%
1.18Y	2128020.IB	21 招商银行小微债 02	AAA	2.68%
1.32Y(休 1)	2128024.IB	21 中国银行 02	AAA	2.70%
1.37Y+5Y	1928019.IB	19 交通银行二级 01	AAA	2.93%
1.38Y	152253.SH	19 蓉兴 01	AAA	2.98%
1.42Y+NY	1928023.IB	19 农业银行永续债 02	AAA	3.10%
1.45Y(休 3)	149544.SZ	21 国信 07	AAA	2.79%
1.47Y+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	3.15%
1.47Y+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	3.15%
1.48Y+NY	1928031.IB	19 广发银行永续债	AAA	3.19%
1.61Y+5Y	1920066.IB	19 上海银行二级	AAA	3.10%

1.61Y+5Y	1920066.IB	19 上海银行二级	AAA	3.10%
1.62Y	163006.SH	19 北汽 12	AAA	3.45%
1.62Y	163006.SH	19 北汽 12	AAA	3.45%
1.62Y+NY	1928032.IB	19 建设银行永续债	AAA	3.15%
1.91Y(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	2.78%
1.96Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	3.23%
1.96Y	2226003.IB	22 汇丰银行 01	AAA	3.24%
1.98Y	148227.SZ	23 国证 03	AAA	2.90%
2.07Y+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	3.25%
2.11Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	3.26%
2.27Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	3.35%
2.27Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	3.35%
2.27Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	3.35%
2.44Y	137795.SH	22 中色 01	AAA	3.25%
2.45Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	3.12%
2.45Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	3.12%
2.62Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	3.36%
2.62Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	3.37%
2.62Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	3.37%
2.62Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	3.36%
2.7Y(休 1)	2221044.IB	22 顺德农商小微债 02	AAA	2.955%
2.71Y	2221045.IB	22 杭州联合农商小微债	AAA	2.955%
2.99Y	212380003.IB	23 华夏银行债 01	AAA	2.84%
2.99Y	212380003.IB	23 华夏银行债 01	AAA	2.84%
2.99Y	212380003.IB	23 华夏银行债 01	AAA	2.84%
3.18Y+5Y(休 2)	2120047.IB	21 宁波银行二级 01	AAA	3.445%
3.19Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	3.46%
3.19Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	3.46%
3.29Y(休 1)	152959.SH	21 厦轨 04	AAA	3.19%
3.56Y+5Y(休 2)	2128032.IB	21 兴业银行二级 01	AAA	3.48%
3.6Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	3.39%
3.6Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	3.37%
3.62Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	3.39%
3.7Y+5Y(休 1)	2128049.IB	21 建设银行二级 05	AAA	3.41%

3.78Y	185216.SH	22 奉交 01	AA+	3.34%
3.89Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	3.62%
4.2Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	3.465%
4.22Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	3.465%
4.55Y+NY	137604.SH	22 华泰 Y3	AAA	3.87%
8.39Y+5Y(休 2)	2128029.IB	21 邮储银行二级 02	AAA	3.575%

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