



【2023-02-13】

国债

今日以利率招标方式开展了 460 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 1500 亿元逆回购到期，因此当日净回笼 1040 亿元。

国债方面 14D 229969 1.76，84D 239906 1.98，1.36Y 220013 2.27，1.86Y 220028 2.405-2.4075，2.78Y 220026 2.5125-2.5175，3.47Y 160017 2.60-2.605，4.44Y 220016 2.69-2.6925，6.11Y 220006 2.825，9.75Y 220025 2.89-2.897，29.17Y 220008 3.281-3.285

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.0600	2.4200	2.6600	2.8200	2.8950	3.2820
今日国债(%)	2.0700	2.4175	2.6525	2.8250	2.8950	3.2800
变动(%)	0.0100	-0.0025	-0.0075	0.0050	0.0000	-0.0020

金融债

金融债方面 12D(休 2) 160207 2.16，99D 220206 1.97-2.00，204D 220408 2.28，353D 190203 2.3775-2.38，1.13Y 210303 2.45-2.455，1.74Y 210218 2.555，2.45Y 220406 2.70，2.91Y 230202 2.6875-2.695，3.57Y 210208 2.795-2.7975，4.34Y 220208 2.83-2.8375，5.9Y 190205 2.985，8.04Y 210205 3.0625，8.31Y 210210 3.07-3.0725，9.67Y 220410 3.115-3.1175，9.69Y 220220 3.054-3.06

	1	3	5	7	10
昨日非国金融债(%)	2.3425	2.6800	2.8800	3.0125	3.0800
今日非国金融债(%)	2.3350	2.6750	2.8775	3.0100	3.0800
变动(%)	-0.0075	-0.0050	-0.0025	-0.0025	0.0000
昨日国开债(%)	2.2950	2.6050	2.8400	3.0000	3.0800
今日国开债(%)	2.3000	2.6025	2.8325	2.9950	3.0750
变动(%)	0.0050	-0.0025	-0.0075	-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，3D 042280071 22 龙源电力 CP001 AAA 成交在 2.20%位置，基金出给银行，64D 012284350 22 龙源电力 SCP024 AAA 成交在 2.48%位置，银行出给基金；中长端方面，123D 012283450 22 苏州高新 SCP028 AAA 成交在 2.66%位置，银行出给券商；180D(休 2) 012283940 22 陕延油 SCP005 AAA 成交在 2.69%位置，银行出给基金；长端方面，200D 012284219 22 融和融资 SCP011(绿色) AAA 成交在 2.85%位置，银行出给基金，263D 012380396 23 首钢 SCP001 AAA 成交在 2.86%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		2.69		2.9		3.0	
	AA+	2.7		2.83		3.0		3.1		3.18	
	AA	3.2		3.46		3.91		4.11		4.23	
	AA-	3.65		4.0		4.5		4.68		4.9	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.3	0	2.47	-1	2.72	-3	3.0	-10	3.07	-7
	AA+	2.75	-5	2.83	0	3.12	-12	3.2	-10	3.25	-7
	AA	3.24	-4	3.46	0	3.91	0	4.11	0	4.23	0
	AA-	3.67	-2	4.0	0	4.5	0	4.68	0	4.9	0

中期票据

今日中票交投情绪比较活跃。1-3 年短端中票，21 东方电气 MTN001 (AAA，1.11Y) 成交在 2.80%；22 中电投 MTN009 (AAA，2.19Y) 成交在 2.76%；23 中金集 MTN001 (AAA，2.91Y)在 3.21%成交；22 杭金投 MTN001 (AAA，2.66Y) 在 3.65%成交；3 到 5 年期限，21 九龙江 MTN003 (AAA，3.34Y) 在 3.86%成交；22 恒健 MTN001 (AAA，3.92Y) 在 3.40%成交；22 大横琴 MTN003 (AAA，4.70Y)在 3.80%成交。5Y 及以上期限，成交寡淡。总体而言，今日中票收益率比较活跃，成交收益率多围绕估值震荡。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.67		3.0		3.24		3.49		None	
	AAA	2.81		3.2		3.42		3.69		None	
	AA+	3.12		3.82		4.09		None		None	
	AA	3.57		4.1		4.51		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.7	-3	3.01	-1	3.25	-1	3.5	-1	None	None
	AAA	2.85	-4	3.22	-2	3.43	-1	3.7	-1	None	None
	AA+	3.14	-2	3.84	-2	4.11	-2	None	None	None	None

	AA	3.6	-3	4.12	-2	4.53	-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,20 京投 01 AAA 成交在 2.52%。20 电力 Y1 AAA 成交在 2.69%，银行卖出，券商买入。21 海通 07 AAA 成交在 2.82%。城投方面，20 浦土 02 AA+ 成交在 2.75%，基金卖出，基金买入。20 沪地 02 AAA 成交在 2.95%。17 南京高新债 AAA 成交在 3.36%，券商卖出，基金买入。长端方面，21 武投 02 AAA 成交在 3.75。22CHNG4Y AAA 成交在 4.00%。

美元债

今天市场在等待 CPI 数据，整体交投较为清淡，情绪较弱。国企板块，永续债买盘需求减弱。金融板块，短端租赁名字单边买盘，例如国银租赁、中银航空租赁等，利差整体维持不变。城投板块，部分山东名字有双向交投，其中山高速永续债成交在 6.3%，山高速 24 成交在 5.9%；另外高收益率较高的名字如广西金投 23 市场在近 10%成交。房地产板块，涨跌互现。合景泰富还是那个张 0.5-1pt；大连万达下跌 1-3pt；其余名字下跌 0-0.5pt。

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
3D	012282837.IB	22 大唐租赁 SCP002	AAA	2.50%
3D	042280071.IB	22 龙源电力 CP001	AAA	2.20%
3D	042280071.IB	22 龙源电力 CP001	AAA	2.20%
8D	012284024.IB	22 鄂交投 SCP006	AAA	2.34%
8D	042280079.IB	22 万华化学 CP005	AAA	2.30%
15D	012283113.IB	22 鲁高速股 SCP006	AAA	2.40%
15D	012283113.IB	22 鲁高速股 SCP006	AAA	2.40%
18D	012282025.IB	22 中化股 SCP009	AAA	2.36%
35D	012380329.IB	23 东航 SCP001	AAA	2.33%
36D	012284383.IB	22 大众交通 SCP003	AAA	2.62%
38D	012282408.IB	22 江阴公 SCP006	AA+	2.56%
40D(休 2)	012282266.IB	22 乌城投 SCP002	AAA	2.72%
42D	012283395.IB	22 四川港投 SCP005	AAA	2.62%
43D	012380289.IB	23 伊利实业 SCP002	AAA	2.50%
46D	012380337.IB	23 中兴通讯 SCP013	AAA	2.50%
46D	012380337.IB	23 中兴通讯 SCP013	AAA	2.50%
46D	012380206.IB	23 中兴通讯 SCP008	AAA	2.50%
48D(休 1)	012282378.IB	22 未来科技 SCP006	AA	3.30%
54D(休 2)	012284240.IB	22 桐昆控股 SCP008	AA+	3.47%
57D	012282492.IB	22 中铝集 SCP002	AAA	2.50%
64D	012284350.IB	22 龙源电力 SCP024	AAA	2.48%
65D	042280465.IB	22 淮安交通 CP002	AA+	3.30%
67D	012282784.IB	22 新华报业 SCP005	AA+	2.85%
74D	012283969.IB	22 中交城投 SCP003	AA+	2.70%
74D	012283969.IB	22 中交城投 SCP003	AA+	2.70%
84D	012283702.IB	22 电网 SCP011	AAA	2.49%
84D	012283694.IB	22 电网 SCP010	AAA	2.49%
84D	012283702.IB	22 电网 SCP011	AAA	2.49%
84D	012283694.IB	22 电网 SCP010	AAA	2.49%
86D	012283902.IB	22 滨湖建设 SCP003	AA+	3.18%
86D	012283902.IB	22 滨湖建设 SCP003	AA+	3.18%
120D	012284322.IB	22 鲁信 SCP006	AAA	2.73%
120D	012284322.IB	22 鲁信 SCP006	AAA	2.73%
123D	012283450.IB	22 苏州高新 SCP028	AAA	2.66%
123D	012283450.IB	22 苏州高新 SCP028	AAA	2.66%
156D	072210112.IB	22 银河证券 CP009	AAA	2.50%
157D	012380442.IB	23 凯盛科技 SCP002	AAA	3.30%
157D	012380442.IB	23 凯盛科技 SCP002	AAA	3.30%
157D	012380442.IB	23 凯盛科技 SCP002	AAA	3.30%
180D(休 2)	012283940.IB	22 陕延油 SCP005	AAA	2.69%
180D(休 2)	012283940.IB	22 陕延油 SCP005	AAA	2.69%
180D(休 2)	012283940.IB	22 陕延油 SCP005	AAA	2.69%
180D(休 2)	012283940.IB	22 陕延油 SCP005	AAA	2.69%
180D(休 2)	012283940.IB	22 陕延油 SCP005	AAA	2.69%
180D(休 2)	012283940.IB	22 陕延油 SCP005	AAA	2.69%
180D(休 2)	012283940.IB	22 陕延油 SCP005	AAA	2.69%

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
7D+NY	102000141.IB	20 华电股 MTN002A	AAA	2.40%
28D	102000335.IB	20 攀钢集 MTN001	AAA	2.80%
28D+NY	102000340.IB	20 川能投 MTN001	AAA	2.87%
39D	132100019.IB	21 电网 GN001	AAA	2.25%
50D	101800352.IB	18 津城建 MTN008B	AAA	5.12%
63D	102000714.IB	20 鲁能源 MTN002A	AAA	2.54%
70D	102000838.IB	20 中铁股 MTN002	AAA	2.50%
70D	102000838.IB	20 中铁股 MTN002	AAA	2.50%
112D	102001129.IB	20 中国中药 MTN001	AAA	2.57%
130D	102001255.IB	20 苏交通 MTN004	AAA	2.58%

132D+NY	102001245.IB	20 华能新能 MTN001	AAA	2.83%
140D+2Y	102001307.IB	20 兴锦城投 MTN001	AA	3.30%
140D	102001317.IB	20 厦港务 MTN003	AAA	2.65%
152D	102001370.IB	20 鲁信 MTN001	AAA	2.74%
163D	102101367.IB	21 温州交运 MTN001(碳中和债)	AA	3.00%
163D	102101367.IB	21 温州交运 MTN001(碳中和债)	AA	3.00%
181D	101800875.IB	18 吉林高速 MTN001	AAA	3.67%
186D	102101586.IB	21 中广核 MTN001	AAA	2.54%
186D	102101586.IB	21 中广核 MTN001	AAA	2.54%
227D+NY	102001843.IB	20 济南轨交 MTN002	AAA	3.17%
227D+NY	102001843.IB	20 济南轨交 MTN002	AAA	3.17%
281D	101801342.IB	18 首钢 MTN005	AAA	2.83%
308D+1.99Y	102002300.IB	20 嘉秀发展 MTN001	AA+	3.01%
329D+2Y	102100019.IB	21 江宁水 MTN001	AA	3.70%
1.08Y	102100417.IB	21 广州国资 MTN001	AAA	2.79%
1.11Y	102100535.IB	21 东方电气 MTN001	AAA	2.80%
1.28Y	102100986.IB	21 苏新国资 MTN004	AA+	2.97%
1.29Y+NY	102100997.IB	21 鲁高速 MTN003	AAA	3.29%
1.46Y	102101430.IB	21 杭州国资 MTN001(权益出资)	AAA	2.96%
1.53Y+2Y	102101646.IB	21 滨江城建 MTN002	AA+	4.01%
1.67Y	101901386.IB	19 中石油 MTN005	AAA	2.82%
1.82Y+2Y	102103201.IB	21 湖州城投 MTN003(乡村振兴)	AA+/AAA	3.22%
1.93Y+2Y	102280131.IB	22 世园投资 MTN001	AA	4.20%
2.1Y	102280567.IB	22 北方企业 MTN001	AA+	3.64%
2.1Y	102280567.IB	22 北方企业 MTN001	AA+	3.64%
2.18Y+NY	102280861.IB	22 中交疏浚 MTN001	AAA	3.62%
2.23Y	102281071.IB	22 南电 MTN001(乡村振兴)	AAA	2.94%
2.23Y	102281071.IB	22 南电 MTN001(乡村振兴)	AAA	2.94%
2.41Y+2Y	102281500.IB	22 金牛环境 MTN001	AA+	3.78%
2.51Y	102281839.IB	22 国贸房产 MTN001	AA/AAA	4.70%
2.62Y	132280096.IB	22 京汽股 GN002(科创票据)	AAA	4.00%
2.62Y	132280096.IB	22 京汽股 GN002(科创票据)	AAA	4.00%
2.66Y	102282218.IB	22 杭金投 MTN001	AAA	3.65%
2.69Y+NY	102200249.IB	22 招商局 MTN004	AAA	3.58%
2.72Y	102282408.IB	22 山东机场 MTN001	AAA	3.85%
2.83Y	102282678.IB	22 江宁交通 MTN001	AA+	100 净价
2.99Y+2Y	102380154.IB	23 星城发展 MTN001	AA+	4%
4.59Y	102282086.IB	22 广晟 MTN002	AAA	3.65%

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
14D+NY	163998.SH	20 唐新 Y2	AAA	2.59%
21D	2020005.IB	20 宁波银行小微债 01	AAA	2.30%
25D+NY	163937.SH	20 中核 Y3	AAA	2.46%
38D	1680120.IB	16 朝国资债	AAA	2.58%
40D(休 2)	136342.SH	16 浦集 01	AAA	2.65%
42D	149072.SZ	20 中粮 01	AAA	2.60%
56D	2028009.IB	20 浙商银行小微债 02	AAA	2.38%
63D+1.99Y	163421.SH	20 国机 02	AAA	2.60%
64D	143585.SH	18 深燃 01	AAA	2.55%
64D	143585.SH	18 深燃 01	AAA	2.55%
65D	143580.SH	18 穗发 01	AAA	2.55%
66D+2Y(休 1)	163435.SH	20 中车 G1	AAA	2.55%
66D+2Y(休 1)	163435.SH	20 中车 G1	AAA	2.55%
70D+2Y	127792.SH	G18 龙源 1	AAA	2.55%
84D+1.99Y	166764.SH	20 芙蓉 01	AA+	3.11%
112D+NY(休 1)	163599.SH	20 电力 Y1	AAA	2.69%
168D+2Y	163789.SH	20 浦土 02	AA+/AAA	2.75%
185D	167437.SH	20 龙水 01	AA/AA+	3.50%
189D+1.99Y	167431.SH	20 连城 03	AA+	3.68%
209D(休 1)	175130.SH	20 光明 02	AAA	2.61%
209D(休 1)	175114.SH	G20 雅砻 2	AAA	2.62%
209D(休 1)	175114.SH	G20 雅砻 2	AAA	2.62%
216D(休 1)	150658.SH	18 粤铁 02	AAA	2.96%
249D+3Y	145057.SH	16 商飞 01	AAA	2.83%
279D(休 1)	2022044.IB	20 江苏租赁债 01	AAA	2.72%
283D+3Y	188935.SH	21 豫峡 02	AA+	4.44%
299D(休 2)	133155.SZ	21 晋煤 07	AAA	3.70%
307D(休 1)	2020086.IB	20 长沙银行小微债 02	AAA	2.63%

332D+2Y(休 1)	177527.SH	21 江津 01	AA+	4.07%
347D	2128003.IB	21 建设银行小微债	AAA	2.63%
350D+NY	1928001.IB	19 中国银行永续债 01	AAA	2.93%
350D+NY	1928001.IB	19 中国银行永续债 01	AAA	2.93%
1.07Y+2Y	178046.SH	21 青城 01	AAA	3.41%
1.08Y+2Y(休 1)	178053.SH	21 襄阳 01	AA+/AAA	3.65%
1.09Y	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.66%
1.09Y	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.66%
1.09Y	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.66%
1.09Y	2120012.IB	21 重庆银行绿色债 01	AAA	2.73%
1.15Y	2122017.IB	21 招联消费金融债 01	AAA	2.90%
1.15Y	2120025.IB	21 杭州银行小微债 01	AAA	2.73%
1.34Y(休 1)	2122038.IB	21 招联消费金融债 03	AAA	2.95%
1.34Y+2Y	178736.SH	21 德发 02	AA+	4.35%
1.41Y(休 2)	127509.SH	PR 邮发 02	AA/AAA	3.25%
1.45Y(休 2)	188456.SH	21 华安 G2	AAA	2.97%
1.46Y+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	3.14%
1.52Y+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	3.15%
1.59Y(休 1)	149544.SZ	21 国信 07	AAA	2.82%
1.61Y+5Y	1928028.IB	19 中国银行二级 01	AAA	3.00%
1.61Y+5Y	1928028.IB	19 中国银行二级 01	AAA	3.00%
1.61Y+5Y	1928028.IB	19 中国银行二级 01	AAA	3.005%
1.7Y(休 2)	149678.SZ	21 深投 05	AAA	2.86%
1.77Y	185016.SH	21 电科 01	AAA	2.83%
1.81Y	1780392.IB	17 南京高新债	AAA	3.36%
1.83Y+NY	1928036.IB	19 中信银行永续债	AAA	3.35%
1.87Y(休 2)	196094.SH	21 蓝天 01	AAA	4.15%
1.93Y+4Y	133185.SZ	22 涪陵 01	AA+	4.38%
1.95Y	196281.SH	22 国联 01	AAA	3.46%
1.99Y(休 2)	138871.SH	23 中证 G1	AAA	2.90%
1.99Y(休 2)	138871.SH	23 中证 G1	AAA	2.90%
2.04Y(休 2)	2220013.IB	22 徽商银行小微债 01	AAA	2.86%
2.04Y(休 2)	2220013.IB	22 徽商银行小微债 01	AAA	2.86%
2.09Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	3.34%
2.09Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	3.34%
2.09Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	3.34%
2.19Y	2228026.IB	22 华夏银行 02	AAA	2.83%
2.19Y+NY	185730.SH	22 中航 Y2	AAA	3.50%
2.22Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	3.15%
2.24Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	3.38%
2.26Y	163545.SH	20 首创 02	AAA	3.25%
2.28Y	194609.SH	22 滨湖 02	AA+	4.83%
2.39Y+2Y	185922.SH	22 建租 05	AAA	3.82%
2.4Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	3.56%
2.43Y(休 1)	092280020.IB	22 江苏租赁债 01(货运物流)	AAA	3.37%
2.47Y+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	3.32%
2.47Y+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	3.32%
2.47Y+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	3.34%
2.5Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	3.32%
2.58Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	3.225%
2.58Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	3.225%
2.58Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	3.23%
2.58Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	3.23%
2.59Y+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	3.35%
2.7Y	137999.SH	22 浙资 02	AAA	3.11%
2.7Y	137999.SH	22 浙资 02	AAA	3.11%
2.7Y	137999.SH	22 浙资 02	AAA	3.11%
2.7Y+NY	138506.SH	22 京投 Y2	AAA	3.51%
3.05Y	136243.SH	16 中车 G2	AAA	3.17%
3.26Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	3.66%
3.49Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	3.47%
3.49Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	3.465%
3.52Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	3.47%
3.62Y	149651.SZ	21 粤海 02	AAA	3.24%
3.74Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	3.52%
4.34Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	3.63%
4.34Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	3.62%
4.47Y+5Y	092280033.IB	22 宁波银行二级资本债 01	AAA	3.80%
4.47Y+5Y	092280033.IB	22 宁波银行二级资本债 01	AAA	3.79%
4.47Y+5Y	092280033.IB	22 宁波银行二级资本债 01	AAA	3.79%
4.53Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	3.79%
4.53Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	3.79%

4.53Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	3.78%
4.53Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	3.78%
4.53Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	3.775%
4.53Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	3.775%
4.53Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	3.775%
4.7Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	3.66%

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