



【2023-03-31】

国债

国债方面 1y 230001 2.185-2.22， 2.89y 230003 2.495-2.50， 4.05y 220007 2.62-2.635， 6.72y 220027 2.82-2.825， 9.92y 230004 2.853-2.861， 29.58y 220024 3.228-3.231

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.2250	2.5100	2.6825	2.8200	2.8775	3.2275
今日国债(%)	2.1850	2.4950	2.6650	2.8100	2.8725	3.2290
变动(%)	-0.0025	-0.0075	-0.0050	0.0000	-0.0050	-0.0071

金融债

金融债方面， 1.14y 220312 2.44-2.455， ， 4.22y 220208 2.81-2.83， 6.48yy 190215 2.98-2.9825， 9.58y 220220 3.043-3.055

	1	3	5	7	10
昨日非国金融债(%)	2.4000	2.6000	2.8200	2.9900	3.0690
今日非国金融债(%)	2.3750	2.6000	2.8200	2.9900	3.0625
变动(%)	-0.0400	-0.0500	-0.0250	0.0000	-0.0340
昨日国开债(%)	2.3100	2.5750	2.8240	2.9900	3.0350
今日国开债(%)	2.2800	2.5400	2.8100	2.9800	3.0325
变动(%)	-0.0150	-0.0300	-0.0165	-0.0050	-0.0025

短期融资券

今日短融交投情绪一般，成交主要集中在各期限 AAA AA+短融产品。短端方面，7D 042280205 22 电网 CP002 AAA 成交在 2.50%位置，基金出给银行，73D 012380970 23 皖交控 SCP001 AAA 成交在 2.57%位置，双边均为银行；中长端方面，103D 012380189 23 格力 SCP001 AAA 成交在 2.70%位置，双边均为基金，167D 012380878 23 中电投 SCP005 AAA 成交在 2.60%位置，银行出给基金；长端方面，208D 012381258 23 洪市政 SCP002 AAA 成交在 2.78%位置，313D 072310025 23 中信建投 CP003 AAA 成交在 2.65%位置，银行出给基金；总体而言，今日短融收益下行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2.6		2.6		2.66		2.72		2.78	
	AA+	2.9		2.83		2.9		2.95		3.1	
	AA	3.1		3.22		3.7		3.95		4.2	
	AA-	3.58		4		4.35		4.65		4.75	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.7	-10	2.65	-5	2.68	-2	2.74	-2	2.8	-2
	AA+	3	-10	2.85	-2	2.92	-2	2.98	-3	3.13	-3
	AA	3.1	0	3.25	-3	3.7	0	3.95	0	4.2	0
	AA-	3.58	0	4	0	4.35	0	4.65	0	4.75	0

中期票据

今日中票交投情绪尚可。1-3 年短端中票，买盘较为活跃，在 1.5Y-2.0Y 较为集中，21 宁沪高 MTN001 (AAA, 1.21Y) 在 2.86%成交；22 苏国信 MTN002 (AAA, 1.98Y) 成交在 2.95%，较昨日下午 1bp；22 国航 MTN001 (AAA, 2.48Y) 在 3.01%成交，较昨日下午 4bp；23 上实 MTN001 (AAA, 2.80Y) 在 3.12%成交 4 笔，与昨日持平。3 到 5 年期限，成交较少，22 佛公用 MTN001 (AAA, 3.80Y) 在 3.34%成交；22 电网 MTN001 (AAA, 4.32Y) 午后先后在 3.13%和 3.12%成交，较昨日下午 1.5bp；23 合建投 MTN001 (AAA, 4.94Y) 在 3.30%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+	2.75		2.94		3.13		3.32		None	
	AAA	2.84		3.09		3.34		3.5		None	
	AA+	2.95		3.5		3.86		None		None	
	AA	3.24		3.82		4.1		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.74	1	2.95	-1	3.15	-2	3.34	-2	None	None
	AAA	2.86	-2	3.12	-3	3.35	-1	3.52	-2	None	None
	AA+	2.98	-3	3.52	-2	3.87	-1	None	None	None	None
	AA	3.25	-1	3.85	-3	4.12	-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 招商 G1 AAA 成交在 2.56%，基金卖出，基金买入。21 南网 02 AAA 成交在 2.71%，基金卖出，券商买入。城投方面，22 兴城 03 AAA 成交在 3.38%，基金卖出，基金买入。21 科城 01 AA+ 成交在 3.70%，基金卖出，银行买入。长端方面，23 铁道 04 AAA 成交在 3.34%。

美元债

今日市场较为清淡。TMT 板块，腾讯 30 一度收窄至+136，随后在止盈盘的推动下，走阔至+146。金融板块，华融长端 27-30 持续有抄底买盘需求。城投板块，短端高收益名字有双向交投，如广西金投 23、乌高新 23 等，其余名字较为安静。房地产板块，投资级地产在±1pt 之间波动；高收益地产在走势分化，在±3pt 之间。中骏 24/25 买盘需求较多，23 则是获利了结卖盘居多。

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	042280205.IB	22 电网 CP002	AAA	2.50%
7D	042280205.IB	22 电网 CP002	AAA	2.50%
7D	072210197.IB	22 长城证券 CP007	AAA	3.00%
11D	072210193.IB	22 广发证券 CP013	AAA	2.40%
11D	072210193.IB	22 广发证券 CP013	AAA	2.40%
13D	012380142.IB	23 中化股 SCP001	AAA	2.70%
14D	012380616.IB	23 济南城建 SCP004	AAA	2.80%
14D	132380002.IB	23 华能水电 GN002	AAA	2.60%
14D	012380616.IB	23 济南城建 SCP004	AAA	2.80%
14D	132380002.IB	23 华能水电 GN002	AAA	2.60%
14D	012380616.IB	23 济南城建 SCP004	AAA	2.80%
17D	012282536.IB	22 长发集团 SCP001	AAA	3.45%
18D	012380536.IB	23 东航 SCP002	AAA	2.67%
18D	012380536.IB	23 东航 SCP002	AAA	2.67%
18D	012380536.IB	23 东航 SCP002	AAA	2.67%
18D	012380536.IB	23 东航 SCP002	AAA	2.67%
20D	072210144.IB	22 招商证券 CP007	AAA	2.40%
21D	012282624.IB	22 浦发集团 SCP004	AAA	2.50%
23D(休 1)	012380625.IB	23 大唐环境 SCP001(科创票据)	AAA	3.07%
23D(休 1)	012380625.IB	23 大唐环境 SCP001(科创票据)	AAA	3.07%
23D(休 1)	012380625.IB	23 大唐环境 SCP001(科创票据)	AAA	3.07%
23D(休 1)	012380625.IB	23 大唐环境 SCP001(科创票据)	AAA	3.07%
23D(休 1)	012380625.IB	23 大唐环境 SCP001(科创票据)	AAA	3.07%
28D	012380913.IB	23 万华化学 SCP004	AAA	2.83%
28D	012380913.IB	23 万华化学 SCP004	AAA	2.83%
28D	012380913.IB	23 万华化学 SCP004	AAA	2.83%
36D(休 2)	012282755.IB	22 海曙广聚 SCP004	AA+	2.95%
36D(休 2)	012282755.IB	22 海曙广聚 SCP004	AA+	2.95%
40D	012283741.IB	22 电网 SCP014	AAA	2.57%
40D	012283741.IB	22 电网 SCP014	AAA	2.57%
47D	012380531.IB	23 华电江苏 SCP004	AAA	2.73%
49D	012283852.IB	22 环球租赁 SCP013	AAA	2.70%
58D(休 1)	012284103.IB	22 国能租赁 SCP006	AAA	2.77%
59D	012380948.IB	23 南通沿海 SCP004	AAA	2.79%
63D	012283124.IB	22 吴中国太 SCP005	AA+	2.83%
67D	012380043.IB	23 鲁商 SCP001	AA+	5.80%
67D	012380043.IB	23 鲁商 SCP001	AA+	5.80%
73D	012380970.IB	23 皖交控 SCP001	AAA	2.57%
76D	012381060.IB	23 苏科技城 SCP005	AA	2.87%
77D	012283450.IB	22 苏州高新 SCP028	AAA	2.66%
79D(休 1)	012381084.IB	23 江铜 SCP004(科创票据)	AAA	2.55%
79D(休 1)	012381084.IB	23 江铜 SCP004(科创票据)	AAA	2.55%
91D	012381173.IB	23 中兴通讯 SCP024	AAA	2.65%
95D	012381135.IB	23 嘉兴滨海 SCP002	AA+	2.86%
95D	012381135.IB	23 嘉兴滨海 SCP002	AA+	2.86%
103D	012380189.IB	23 格力 SCP001	AAA	2.70%
104D	012380987.IB	23 中电路桥 SCP004	AAA	2.68%
106D(休 2)	012381057.IB	23 苏交通 SCP004	AAA	2.57%
118D	012381246.IB	23 中电路桥 SCP005	AAA	2.68%
136D	012283978.IB	22 皖交控 SCP008(革命老区)	AAA	2.55%
137D	012380282.IB	23 越秀集团 SCP004	AAA	2.52%
139D	012381076.IB	23 豫能控 SCP001	AA+	3.05%
139D	012380909.IB	23 武汉城建 SCP002	AAA	2.72%
140D	012284199.IB	22 张江集 SCP006	AAA	2.62%
140D	012284199.IB	22 张江集 SCP006	AAA	2.62%

152D	012380793.IB	23 光大集团 SCP004	AAA	2.59%
162D(休 2)	012380953.IB	23 江苏广电 SCP002(科创票 据)	AAA	2.77%
162D(休 2)	012380953.IB	23 江苏广电 SCP002(科创票 据)	AAA	2.77%
164D	012380982.IB	23 格力 SCP004	AAA	2.74%
167D	012380549.IB	23 建发 SCP003	AAA	2.90%
167D	012380878.IB	23 中电投 SCP005	AAA	2.60%
178D	012381249.IB	23 武汉城建 SCP003	AAA	2.77%
181D	012284481.IB	22 太湖新城 SCP009	AAA	2.78%
190D(休 2)	012380111.IB	23 衢通发展 SCP001	AA+	2.91%
190D(休 2)	012380111.IB	23 衢通发展 SCP001	AA+	2.91%
193D	012380235.IB	23 越秀集团 SCP003	AAA	2.65%
193D	012381163.IB	23 津城建 SCP016	AAA	6.42%
208D	012381258.IB	23 洪市政 SCP002	AAA	2.78%
223D	012380464.IB	23 海沧投资 SCP002	AA+	3.04%
245D	012380817.IB	23 南宁高新 SCP001	AA	4.10%
245D	012380817.IB	23 南宁高新 SCP001	AA	4.10%
269D	012381277.IB	23 桂交投 SCP003	AAA	3.01%
288D(休 2)	042380032.IB	23 良渚文化 CP002	AA+	2.85%
359D(休 1)	042380188.IB	23 镇江城建 CP004	AA+	3.41%

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
13D+NY	102000634.IB	20 华侨城 MTN002	AAA	3.00%
13D+NY	102000650.IB	20 中建 MTN002	AAA	2.95%
23D	101800469.IB	18 渝水投 MTN001	AAA	2.79%
23D+NY	102000762.IB	20 金隅 MTN001	AAA	3.15%
23D+NY	102000785.IB	20 中建五局 MTN001	AAA	2.94%
24D	101800479.IB	18 十堰城投 MTN001	AA	3.00%
24D	102000838.IB	20 中铁股 MTN002	AAA	2.50%
26D	102100810.IB	21 电网 MTN001	AAA	2.60%
28D	101800568.IB	18 川高速 MTN002	AAA	2.84%
29D	102000869.IB	20 神华新能 MTN001	AAA	3.00%
29D	102000869.IB	20 神华新能 MTN001	AAA	3.00%
93D	102001312.IB	20 沪纺织 MTN001	AAA	2.83%
105D	102101287.IB	21 平安租赁 MTN005	AAA	2.90%
114D	102101366.IB	21 国网租赁 MTN001	AAA	2.71%
132D	101800862.IB	18 随州城投 MTN001	AA	3.61%
170D	102101888.IB	21 中电投 MTN010	AAA	2.62%
170D	102101888.IB	21 中电投 MTN010	AAA	2.61%
174D+NY	102001808.IB	20 中色 MTN002	AAA	3.13%
206D	102001967.IB	20 徐新国资 MTN002	AAA/AA+	2.92%
294D	102280139.IB	22 华电 MTN001A	AAA	2.68%
294D	102280139.IB	22 华电 MTN001A	AAA	2.68%
331D	101900226.IB	19 湘高速 MTN001	AAA	2.83%
332D+2Y	102100303.IB	21 陆金开 MTN001	AAA	2.93%
343D	102100354.IB	21 昆山城投 MTN001	AA+/AAA	2.87%
357D	102100508.IB	21 鄂交投 MTN001	AAA	2.82%
359D	102100535.IB	21 东方电气 MTN001	AAA	2.78%
362D	101754025.IB	17 苏州高新 MTN001	AAA/AA+	2.93%
1.02Y+NY	102280732.IB	22 南昌城投 MTN001	AAA	3.16%
1.02Y+NY	102280732.IB	22 南昌城投 MTN001	AAA	3.14%
1.06Y+2Y	102100757.IB	21 湘高速 MTN002(乡村振兴)	AAA	2.89%
1.06Y+NY	102100785.IB	21 中煤集团 MTN001	AAA	3.02%
1.08Y	102100852.IB	21 大连港 MTN001	AAA	2.97%
1.08Y+NY	102100864.IB	21 沪基建 MTN001	AA+	3.41%
1.12Y	132100051.IB	21 福新能源 GN002(可持续挂 钩)	AAA	2.88%
1.29Y	102101307.IB	21 北方工业 MTN001	AAA	2.90%
1.29Y	102101307.IB	21 北方工业 MTN001	AAA	2.90%
1.33Y+2Y	102101411.IB	21 光大绿环 MTN001(碳中和 债)	AAA	3.02%
1.39Y	102101605.IB	21 乌高新 MTN002	AA+	3.26%
1.45Y+NY	101901238.IB	19 大唐集 MTN002	AAA	3.14%
1.45Y+NY	101901238.IB	19 大唐集 MTN002	AAA	3.14%
1.85Y+NY	102380149.IB	23 闽漳龙 MTN002	AA+	4.80%
1.99Y	102280665.IB	22 常德经建 MTN001	AA+	4.00%
2.24Y+2Y	102281402.IB	22 镇江城建 MTN002	AA+	4.25%
2.27Y	102281487.IB	22 芜湖建设 MTN003	AA+	3.31%
2.41Y	102281968.IB	22 中轻集 MTN001	AA+	3.29%
2.55Y+2Y	102282287.IB	22 紫金矿业 MTN004	AAA	3.16%
2.56Y	102001964.IB	20 乌经开 MTN002	AA+	3.91%

2.79Y+2Y	102380048.IB	23 宜昌高新 MTN001	AA+	3.81%
2.87Y	102380162.IB	23 宝马中国 MTN001BC	AAA	3.41%
2.96Y	102380521.IB	23 中电投 MTN004	AAA	3.05%
2.99Y	102380716.IB	23 华润置地 MTN001A	AAA	3.20%
2.99Y	102380716.IB	23 华润置地 MTN001A	AAA	3.20%
3.17Y	132100057.IB	21 重庆轨交 GN004(碳中和 债)	AAA	3.26%
4.33Y	102281664.IB	22 电网 MTN004	AAA	3.13%

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
17D	112678.SZ	18 蛇口 01	AAA	2.58%
27D+5Y	1828002.IB	18 农业银行二级 01	AAA	2.88%
27D+5Y	1828002.IB	18 农业银行二级 01	AAA	2.90%
28D+NY	188052.SH	21 中航 Y1	AAA	2.87%
76D+5Y	1828003.IB	18 浙商银行二级 01	AAA	2.84%
78D(休 2)	112183.SZ	13 广发 03	AAA	2.54%
103D	188386.SH	21 招证 G4	AAA	2.59%
113D(休 2)	163756.SH	20 国君 G4	AAA	2.56%
113D(休 2)	163757.SH	20 招商 G1	AAA	2.56%
119D	163730.SH	20 恒信 G1	AAA	2.83%
135D(休 1)	149594.SZ	21 广发 09	AAA	2.60%
139D+5Y	1823006.IB	18 中财再保险	AAA	2.87%
149D(休 1)	167500.SH	20 河西 01	AAA	2.90%
166D+5Y	1828008.IB	18 中信银行二级 01	AAA	2.75%
175D	137853.SH	22 中泰 S3	AAA/A-1	2.55%
178D+5Y	1828010.IB	18 建设银行二级 01	AAA	2.74%
203D+NY	175276.SH	20 鄂交 Y2	AAA	2.94%
213D+2Y	167970.SH	20 余交 01	AAA	2.92%
234D+2Y	177210.SH	20 溧水 F2	AA+	3.24%
241D+5Y(休 1)	152011.SH	18 京投 09	AAA	2.76%
283D+2Y	177508.SH	21 溧城 01	AA+	3.37%
291D	155146.SH	19 无锡 01	AA+	2.93%
294D	175642.SH	21 航集 02	AAA	2.78%
301D	2128003.IB	21 建设银行小微债	AAA	2.61%
311D	2120005.IB	21 北京银行小微债 01	AAA	2.67%
354D	124585.SH	14 南网债	AAA	2.74%
359D(休 1)	149426.SZ	21 南网 02	AAA	2.71%
360D	151343.SH	G19 海兴 1	AA+	4.28%
1.08Y	111081.SZ	19 兴蓉 G1	AAA	2.92%
1.18Y+NY	1928013.IB	19 民生银行永续债	AAA	4.50%
1.41Y+5Y	1928022.IB	19 兴业银行二级 01	AAA	3.06%
1.47Y+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	3.13%
1.47Y+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	3.13%
1.48Y+2Y	197224.SH	21 镜湖 03	AAA	3.36%
1.63Y+NY	1928032.IB	19 建设银行永续债	AAA	3.16%
1.65Y+5Y	1928033.IB	19 中国银行二级 03	AAA	3.01%
1.65Y+5Y	1928033.IB	19 中国银行二级 03	AAA	3.01%
1.65Y+5Y	1928033.IB	19 中国银行二级 03	AAA	3.01%
1.65Y+5Y	1928033.IB	19 中国银行二级 03	AAA	3.02%
1.67Y	149728.SZ	21 科城 01	AA+	3.70%
1.88Y	185364.SH	22 华泰 G1	AAA	2.88%
1.92Y(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	2.79%
1.92Y(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	2.79%
1.92Y(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	2.79%
1.92Y(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	2.80%
1.94Y(休 2)	250190.SH	23 石交 01	AA	4.20%
1.96Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	3.26%
2.08Y+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	3.27%
2.12Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	3.25%
2.17Y(休 1)	2080146.IB	20 河钢债 02	AAA	3.81%
2.17Y(休 1)	2080146.IB	20 河钢债 02	AAA	3.81%
2.17Y(休 1)	2080146.IB	20 河钢债 02	AAA	3.81%
2.17Y(休 1)	2080146.IB	20 河钢债 02	AAA	3.81%
2.37Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	3.18%
2.37Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	3.18%
2.54Y+NY	2028042.IB	20 兴业银行永续债	AAA	3.41%
2.63Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	3.36%
2.74Y	1880304.IB	18 大荔债	AA-/AAA	6.78%
3.12Y+NY	188104.SH	21 光证 Y1	AAA	3.66%
3.17Y	1680253.IB	16 宁乡养老专项债	AA+	4.04%
3.49Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	3.37%

3.49Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	3.38%
3.55Y+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01	AAA	3.71%
3.55Y+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01	AAA	3.73%
3.61Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	3.43%
3.62Y+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级	AAA	3.52%
3.62Y+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级	AAA	3.52%
3.63Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	3.41%
3.63Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	3.44%
3.67Y+NY(休 1)	2128045.IB	21 中国银行永续债 02	AAA	3.61%
3.67Y+NY(休 1)	2128045.IB	21 中国银行永续债 02	AAA	3.61%
3.69Y+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	3.64%
3.69Y+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	3.64%
3.7Y+NY(休 1)	2120110.IB	21 北京银行永续债 02	AAA	3.73%
3.9Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	3.66%
4.17Y	185852.SH	22 兴城 03	AAA	3.38%
4.28Y	1780144.IB	17 铁道 13	AAA	3.00%
4.42Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	3.705%
4.57Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	3.52%
16.31Y	189847.SH	21LJZ 优	AAA	3.40%
19.88Y	2380030.IB	23 铁道 04	AAA	3.3425%
1.01Y	031900301.IB	19 常城建 PPN002	AAA	3.00%
1.01Y	031900301.IB	19 常城建 PPN002	AAA	3.00%
1.27Y(休 1)	032100736.IB	21 苏新国资 PPN001	AA+	3.11%
1.27Y(休 1)	032100736.IB	21 苏新国资 PPN001	AA+	3.11%
1.9Y+1Y	032380148.IB	23 阜阳建投 PPN001	AA+	3.95%
2.4Y(休 2)	032280748.IB	22 岳阳城投 PPN001	AA+	3.92%