

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

【2021-05-14】

国债

5月14日，周五，央行开展100亿逆回购操作，有100亿逆回购到期，另有700亿国库现金定存到期，当日全口径资金净回笼700亿元。

国债方面，343D 210006 成交在 2.30，1.25Y 200011 成交在 2.53 - 2.5475，1.58Y 200018 成交在 2.5875 - 2.60，2.48Y 200014 成交在 2.72-2.725，4.44Y 200013 成交在 2.9225 - 2.93，4.83Y 210002 成交在 2.915 - 2.92，6.56Y 200017 成交在 3.0675 - 3.0725，9.52Y 200016 成交在 3.12-3.13，29.36Y 200012 成交在 3.64 - 3.65，29.93Y 210005 成交在 3.6275-3.6375。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.8800	2.6800	2.9400	3.0800	3.1300	3.6475
今日国债(%)	1.8500	2.7100	2.9500	3.0825	3.1325	3.6550
变动(%)	-0.0300	0.0300	0.0100	0.0025	0.0025	0.0075

金融债

金融债方面，340D 210206 成交在 2.51-2.515，2.81Y 210402 成交在 3.06-3.065，4.81Y 210203 成交在 3.245 - 3.2525，7Y 180406 成交在 3.455-3.46，9.81Y 210205 成交在 3.525 - 3.54。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	1.9000	2.9100	3.2300	3.3200	3.5775
今日非国开金融债(%)	1.9000	2.8950	3.2300	3.3200	3.5775
变动(%)	0.0000	-0.0150	0.0000	0.0000	0.0000
昨日国开债(%)	1.8500	2.9750	3.2500	3.4200	3.5725
今日国开债(%)	1.8500	2.9500	3.2525	3.4200	3.5825
变动(%)	0.0000	-0.0250	0.0025	0.0000	0.0100

短期融资券

今日信用短融交投情绪活跃，成交主要集中在各期限 AAA AA+短融产品，各类型机构均有参与。短端方面，5D 012100234.IB 21 中电投 SCP003 AAA 成交在 2.05%位置，基金卖出，基金和银行买入，82D 012101809.IB 21 苏交通 SCP010 AAA 成交在 2.45%位置，双边均为基金；中长端方面，131D 012101221.IB 21 南电 SCP006 AAA 成交在 2.52%位置，银行出给基金，161D 012101708.IB 21 浦发集团 SCP001 AAA 成交在 2.60%位置，银行卖出，基金买入；长端方面，224D 012101334.IB 21 厦国贸 SCP010 AAA 成交在 3.09%位置，双边均为基金，309D(休 2) 042100124.IB 21 湘高速 CP003 AAA 成交在 2.98%位置。总体而言今日短融收益有所下行。

	评级	1M	3M	6M	9M	12M					
绝对收益率	AAA	2.1	2.54	2.66	2.84	2.93					
	AA+	2.25	2.7	2.86	2.93	3.03					
	AA	3.1	3.5	3.78	3.85	3.95					
	AA-	3.45	3.6	3.9	3.95	4.05					
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.12	-2	2.55	-1	2.68	-2	2.85	-1	2.94	-1
	AA+	2.25	0	2.7	0	2.86	0	2.93	0	3.03	0
	AA	3.1	0	3.5	0	3.78	0	3.85	0	3.95	0
	AA-	3.45	0	3.6	0	3.9	0	3.95	0	4.05	0

中期票据

今日中票交投情绪较好。1到3年期限，19 中石油 MTN004 (AAA, 1.15Y) 成交在 2.90%；20 宝武集团 MTN001 (AAA, 2.02Y) 成交在 3.22%，较昨日成交价下行 1bp；21 中铁股 MTN001 (AAA, 2.95Y) 成交在 3.4050%，较昨日成交价下行 1.5bp。3到5年期限，19 中航集 MTN002 (AAA, 3.17Y) 成交在 3.44%；20 北京国资 MTN001 (AAA, 4.11Y) 成交在 3.60%。5Y以上期限，成交寥寥。总体而言，今日中票收益率略有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.86		3.26		3.45		3.57		None	
	AAA	2.93		3.42		3.69		3.88		None	
	AA+	3.23		3.71		4.03		None		None	
	AA	3.69		4.17		4.53		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.87	-1	3.28	-2	3.47	-2	3.58	-1		None
	AAA	2.94	-1	3.43	-1	3.71	-2	3.91	-3		None
	AA+	3.25	-2	3.73	-2	4.04	-1		None		None
	AA	3.71	-2	4.20	-3	4.56	-3		None		None

企业债

今日企业债交投较为活跃，银行，基金，券商，保险和券商资管均有参与。可质押方面，20 邮政 01 AAA 成交在 3.08%，参与双边为基金。21 申证 01 AAA 成交在 3.26%。城投方面，20 浙投 01 AAA 成交在 3.30%。21 穗交 02 AAA 成交在 3.77%行权。长端方面，21 国管 01 AAA 成交在 4.07%。

美元债

周五市场较为稳定，投资级方面，以腾讯 TENCENT 为主的 TMT 较为活跃，SOE 无较大变化。金融债板块，AMC 有见到银行以及 RM 的抛售，四大行的金融债出现买盘。城投板块，1-2 年的短券依旧呈现单边买盘需求。

高收益方面，情绪较好，多数债券上涨 0~25c。建业地产 CENCHI 表现不佳，下跌约 50c~1.5pts。AT1 方面，交行 BOCOM PERP，邮储 POSABK PERP 较为活跃。

今日国债成交

到期时间	债券代码	收益率
87D	219921	1.88
178D	219920	2.04
178D	219920	2.05
252D	210001	2.17
275D(休 1)	200002	2.36
275D(休 1)	200002	2.38
343D	210006	2.3
1.25Y	200011	2.53
1.25Y	200011	2.535
1.25Y	200011	2.54
1.25Y	200011	2.545
1.25Y	200011	2.5475
1.58Y	200018	2.5875
1.58Y	200018	2.59
1.58Y	200018	2.5925
1.58Y	200018	2.595
1.58Y	200018	2.6
2.48Y	200014	2.72
2.48Y	200014	2.725
3.91Y	200005	2.95
4.44Y	200013	2.9225
4.44Y	200013	2.925
4.44Y	200013	2.9275
4.44Y	200013	2.93
4.83Y	210002	2.915
4.83Y	210002	2.92
4.98Y	160010	2.98
6.06Y	200008	3.08
6.06Y	200008	3.0825
6.56Y	200017	3.0675
6.56Y	200017	3.07
6.56Y	200017	3.0725
9.02Y	200006	3.1775
9.02Y	200006	3.18
9.02Y	200006	3.1825
9.12Y	2000003	3.195
9.12Y	2000003	3.1975
9.12Y	2000003	3.2
9.12Y	2000003	3.2025
9.18Y	2000004	3.19
9.18Y	2000004	3.1975
9.18Y	2000004	3.2
9.18Y	2000004	3.205
9.52Y	200016	3.12
9.52Y	200016	3.1225
9.52Y	200016	3.125
9.52Y	200016	3.1275
9.52Y	200016	3.13

17.45Y	80020	3.55
29.36Y	200012	3.64
29.36Y	200012	3.6425
29.36Y	200012	3.645
29.36Y	200012	3.6475
29.36Y	200012	3.65
29.93Y	210005	3.6275
29.93Y	210005	3.63
29.93Y	210005	3.6325
29.93Y	210005	3.635
29.93Y	210005	3.6375

今日金融债成交

到期时间	债券代码	收益率
5D	200211	1.85
116D	180212	1.96
172D	200314	2.15
223D	190309	2.24
257D	210201	2.425
257D	210201	2.4275
257D	210201	2.43
328D	200302	2.52
338D(休1)	170206	2.56
340D	210206	2.51
340D	210206	2.5125
340D	210206	2.515
350D	092118100	2.49
1.01Y	190207	2.55
1.01Y	190207	2.56
1.18Y	190407	2.66
1.18Y	190407	2.67
1.24Y	200312	2.67
1.24Y	200312	2.6725
1.31Y	091918002	2.7
1.44Y	150221	2.75
1.45Y	190214	2.75
1.66Y	210302	2.815
1.81Y	092118002	2.89
1.88Y	200402	2.895
1.88Y	200402	2.9
1.9Y	200202	2.86
2.23Y	200207	2.95
2.25Y	180211	2.97
2.25Y	180211	2.98
2.31Y	200313	2.99
2.65Y	170404	3.05
2.65Y	210202	3.015
2.65Y	210202	3.019
2.65Y	210202	3.02
2.72Y	190203	3.045
2.72Y	190203	3.05
2.75Y	190305	3.0675
2.75Y	190305	3.07
2.81Y	210402	3.06
2.81Y	210402	3.065
3.14Y	190208	3.085
3.92Y	150210	3.235
4.11Y	200208	3.245
4.11Y	200208	3.25
4.17Y	200212	3.24
4.17Y	200212	3.2425
4.17Y	200212	3.243
4.17Y	200212	3.245
4.17Y	200212	3.25
4.33Y	150218	3.28
4.33Y	150218	3.2825
4.45Y	200315	3.2825
4.45Y	200315	3.285
4.65Y	160405	3.3
4.81Y	210203	3.245
4.81Y	210203	3.2475
4.81Y	210203	3.25
4.81Y	210203	3.2525

4.86Y	210403	3.285
4.9Y	160210	3.305
5.28Y	160213	3.315
5.28Y	160213	3.32
5.32Y	160310	3.32
5.65Y	170405	3.39
5.91Y	170210	3.415
6.28Y	170215	3.435
6.66Y	210204	3.415
6.75Y	180205	3.43
7Y	180406	3.455
7Y	180406	3.4575
7Y	180406	3.46
7.66Y	190205	3.5075
7.71Y	190401	3.51
8.02Y	190210	3.535
8.17Y	190406	3.54
8.36Y	190215	3.555
8.83Y	200205	3.57
9.1Y	200210	3.5675
9.1Y	200210	3.57
9.1Y	200210	3.5725
9.1Y	200210	3.575
9.44Y	200215	3.57
9.44Y	200215	3.5725
9.44Y	200215	3.575
9.44Y	200215	3.5775
9.46Y	200410	3.57
9.52Y	200311	3.5725
9.52Y	200311	3.575
9.8Y	210205	3.525
9.8Y	210205	3.5275
9.8Y	210205	3.53
9.8Y	210205	3.5305
9.8Y	210205	3.531
9.8Y	210205	3.532
9.8Y	210205	3.5325
9.8Y	210205	3.534
9.8Y	210205	3.535
9.8Y	210205	3.5375
9.8Y	210205	3.539
9.8Y	210205	3.54

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	042000239.IB	20 长电 CP001	AAA/A-1	2.00%
4D	012004010.IB	20 广州地铁 SCP006	AAA	2.05%
5D	012100234.IB	21 中电投 SCP003	AAA	2.05%
5D	012100234.IB	21 中电投 SCP003	AAA	2.05%
5D	012100234.IB	21 中电投 SCP003	AAA	2.05%
5D	012100234.IB	21 中电投 SCP003	AAA	2.05%
6D	012004156.IB	20 青岛啤酒 SCP006	AAA	2.05%
7D	012101132.IB	21 东航 SCP006	AAA	2.08%
7D	012003187.IB	20 浙能源 SCP013	AAA	2.05%
7D	012101134.IB	21 徐工 SCP008	AAA	2.10%
10D	012101195.IB	21 龙源电力 SCP007	AAA	2.15%
12D	012101167.IB	21 南航股 SCP010	AAA	2.15%
13D	012101690.IB	21 东航 SCP008	AAA	2.10%
14D	012004143.IB	20 广晟 SCP006	AAA	2.20%
39D	012003384.IB	20 深圳高速 SCP003	AAA	2.27%
47D	012101776.IB	21 中建一局 SCP001	AAA	2.42%
47D	012101776.IB	21 中建一局 SCP001	AAA	2.42%
62D	012101473.IB	21 兴业资产 SCP001	AAA	2.83%
62D	012101473.IB	21 兴业资产 SCP001	AAA	2.83%
82D	012101809.IB	21 苏交通 SCP010	AAA	2.45%
95D	042000346.IB	20 深圳水务 CP003	AAA/A-1	2.54%
102D	012004122.IB	20 武汉城建 SCP006	AAA	2.60%
103D	012100738.IB	21 苏国信 SCP004	AAA	2.51%
108D	012001792.IB	20 广州高新 SCP003	AA+	2.70%
131D	012101221.IB	21 南电 SCP006	AAA	2.52%
138D	012101359.IB	21 赣粤 SCP002	AAA	2.55%

145D(休 2)	012101401.IB	21 越秀金融 SCP003	AAA	2.78%
148D(休 2)	012101411.IB	21 粤垦投资 SCP001(乡村振兴)	AA+	3.20%
158D	012101607.IB	21 锡交通 SCP002	AAA	2.65%
161D	012101708.IB	21 浦发集团 SCP001	AAA	2.60%
172D	042000470.IB	20 太湖新城 CP001	AAA/A-1	2.81%
197D(休 2)	042000500.IB	20 漳州交运 CP003	AA+/A-1	2.98%
218D(休 2)	012101608.IB	21 浙江建投 SCP001	AA+	3.96%
222D	012101389.IB	21 华润 SCP001	AAA	2.70%
222D	012101389.IB	21 华润 SCP001	AAA	2.70%
224D	012101334.IB	21 厦国贸 SCP010	AAA	3.09%
241D	012101486.IB	21 陕煤化 SCP006	AAA	3.10%
241D	012101486.IB	21 陕煤化 SCP006	AAA	3.10%
242D	012101487.IB	21 龙城发展 SCP003	AAA	3.00%
242D	012101487.IB	21 龙城发展 SCP003	AAA	3.00%
250D	012101758.IB	21 武金控 SCP001	AAA	3.18%
252D	042100040.IB	21 宜春交通 CP001	AA+/A-1	3.10%
309D(休 2)	042100124.IB	21 湘高速 CP003	AAA/A-1	2.98%
309D(休 2)	042100124.IB	21 湘高速 CP003	AAA/A-1	2.98%
351D(休 5)	042100204.IB	21 平安租赁 CP004	AAA/A-1	3.40%
351D(休 5)	042100204.IB	21 平安租赁 CP004	AAA/A-1	3.40%

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
5D	101653025.IB	16 铁道 MTN001	AAA	2.00%
5D	101653025.IB	16 铁道 MTN001	AAA	2.00%
11D	101800645.IB	18 大唐集 MTN001	AAA	2.05%
37D(休 1)	101473006.IB	14 渝涪陵 MTN001	AA+	2.95%
37D(休 1)	101473006.IB	14 渝涪陵 MTN001	AA+	2.95%
62D	101669021.IB	16 中材集 MTN002	AA+/AAA	2.61%
73D+2Y	101800798.IB	18 广州地铁 MTN003	AAA	2.40%
78D(休 2)	101800827.IB	18 苏州文保 MTN001	AA	3.13%
87D+1.99Y	101800851.IB	18 谷财 MTN001	AA	2.98%
88D	101800865.IB	18 东南国资 MTN002	AAA	2.60%
88D	101800863.IB	18 首钢 MTN003	AAA	2.60%
131D+1.99Y	101801096.IB	18 大足国资 MTN001	AA	4.95%
151D+NY	101800976.IB	18 陕交建 MTN003	AAA	3.10%
217D+NY	101801503.IB	18 天津航道 MTN001	AA+/AAA	3.71%
256D+NY	101900138.IB	19 宜昌城投 MTN001	AA+	3.40%
340D	101751004.IB	17 中节能 MTN001	AAA	3.02%
345D(休 1)	101900602.IB	19 汇金 MTN007	AAA	2.79%
1.26Y	101901081.IB	19 广新控股 MTN004	AAA	3.25%
1.61Y(休 2)	101901740.IB	19 顺德控股 MTN001	AAA	3.35%
1.79Y+NY(休 1)	102000168.IB	20 首钢 MTN001A	AAA	3.69%
1.92Y(休 1)	101800398.IB	18 广州地铁 MTN002	AAA	3.14%
1.99Y+N	102000991.IB	20 中交租赁 MTN001	AAA	4.16%
2.1Y+NY	102001218.IB	20 厦港务 MTN002	AAA	3.55%
2.18Y	102001382.IB	20 深圳地铁 MTN002	AAA	3.22%
2.72Y+2Y	102100234.IB	21 赣州城投 MTN001	AA+	3.82%
2.82Y	102100349.IB	21 广州地铁 MTN005	AAA	3.40%
2.82Y(休 2)	102100362.IB	21 苏国信 MTN001	AAA	3.38%
2.87Y	102100562.IB	21 乌经开 MTN001	AA+	4.51%
2.94Y	102100769.IB	21 潍坊城建 MTN001	AAA	4.25%
2.94Y	102100769.IB	21 潍坊城建 MTN001	AAA	4.25%
2.94Y+2Y	102100829.IB	21 重庆发展 MTN001	AAA	3.73%
2.95Y(休 2)	102100835.IB	21 中铁股 MTN001	AAA	3.41%
2.95Y(休 2)	102100835.IB	21 中铁股 MTN001	AAA	3.41%
2.96Y+2Y	102100881.IB	21 海南发展 MTN001	AAA	3.80%
2.98Y	132100049.IB	21 中节能 GN001	AAA	3.62%
3.92Y	102000699.IB	20 中建材 MTN002	AAA	3.60%

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(休 1)	1820019.IB	18 宁波银行 02	AAA	2.30%
32D+1.99Y	143677.SH	18 临债 02	AAA	3.35%
57D(休 2)	143709.SH	18 诚通 01	AAA	2.56%
57D(休 2)	143709.SH	18 诚通 01	AAA	2.56%
73D	136577.SH	16 鲁能 01	AAA	2.65%
73D	136577.SH	16 鲁能 01	AAA	2.65%
73D+2Y	112737.SZ	18 侨集 01	AAA	2.60%
80D+2Y	143746.SH	18 光明 02	AAA	2.61%
80D+2Y	143746.SH	18 光明 02	AAA	2.61%

81D	150434.SH	18 融和 02	AAA	3.27%
106D(休 2)	143772.SH	18 诚通 02	AAA	2.79%
106D(休 2)	143772.SH	18 诚通 02	AAA	2.79%
189D	136046.SH	15 中海 01	AAA	2.70%
189D	136046.SH	15 中海 01	AAA	2.70%
193D+1Y	175427.SH	20 远东 10	AAA	3.65%
193D+5Y	1623006.IB	16 人民财险	AAA	3.20%
305D+2Y	155252.SH	19 中铁 04	AAA	2.96%
310D+2Y	155255.SH	19 远洋 01	AAA	3.06%
1.29Y	155656.SH	19 保利 01	AAA	3.00%
1.34Y+3Y(休 1)	167624.SH	20 通投 02	AA	4.80%
1.35Y(休 1)	145795.SH	17 惠基 01	AA	4.22%
1.52Y(休 2)	1280405.IB	12 豫铁投债	AAA	3.49%
1.63Y(休 3)	127353.SH	PR 渝缙云	AA+/AAA	4.24%
1.79Y+NY	163998.SH	20 唐新 Y2	AAA	3.30%
1.86Y(休 2)	163337.SH	20 邮政 01	AAA	3.08%
1.92Y	2020018.IB	20 宁波银行 01	AAA	3.20%
1.96Y(休 5)	2028012.IB	20 浦发银行 01	AAA	3.14%
2.09Y+5Y	1828003.IB	18 浙商银行二级 01	AAA	3.50%
2.34Y+3Y	137116.SH	20 三一 EB	AAA	110 净价
2.49Y(休 2)	152636.SH	20 浙投 01	AAA	3.30%
2.5Y(休 1)	2080353.IB	20 浙国资债 01	AAA	3.32%
2.6Y	2028054.IB	20 华夏银行	AAA	3.25%
2.6Y	2028054.IB	20 华夏银行	AAA	3.25%
2.6Y	2028054.IB	20 华夏银行	AAA	3.25%
2.6Y	2028054.IB	20 华夏银行	AAA	3.25%
2.6Y	2020077.IB	20 厦门国际银行小微债 01	AAA	3.38%
2.96Y	149425.SZ	21 申证 01	AAA	3.26%
2.96Y	149425.SZ	21 申证 01	AAA	3.26%
2.96Y	149425.SZ	21 申证 01	AAA	3.26%
2.99Y+2Y(休 1)	178423.SH	21 拱墅 03	AA+	3.92%
3.25Y	155601.SH	19 联发 02	AA+/AAA	4.14%
4.04Y	114751.SZ	20 潍坊 02	AAA	4.60%
4.94Y	188036.SH	21 中财 G4	AAA	3.80%
4.96Y	149424.SZ	21 广铁 02	AAA	3.69%
4.96Y	149424.SZ	21 广铁 02	AAA	3.71%
4.98Y+5Y	152864.SH	21 穗交 02	AAA	3.77%
305D	031900218.IB	19 雨花城投 PPN002	AA+	3.23%

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:

以上所提及的所有信息 (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