

收盘日评  
银行间债券市场

常规报告系列



【2023-03-09】

国债

国债方面 20D 229953 1.5, 2.72Y 220026 2.515-2.52, 3.44Y 210011 2.615-2.62, 4.86Y 230002 2.69-2.70, 6.78Y 220027 2.835-2.84, 9.7Y 220025 2.88-2.8925, 29.64Y 220024 3.28-3.2855

|         | 1      | 3       | 5      | 7       | 10      | 30      |
|---------|--------|---------|--------|---------|---------|---------|
| 昨日国债(%) | 2.1000 | 2.4500  | 2.6775 | 2.8100  | 2.8925  | 3.2825  |
| 今日国债(%) | 2.1000 | 2.4400  | 2.6775 | 2.8050  | 2.8830  | 3.2770  |
| 变动(%)   | 0.0000 | -0.0100 | 0.0000 | -0.0050 | -0.0095 | -0.0055 |

金融债

金融债方面 358D 230401 2.5075-2.515, 1.61Y 092218005 2.6675-2.67, 2.03Y 220202 2.665-2.675, 2.74Y 220412 2.7675-2.775, 2.99Y 210203 2.7425-2.7525, 4.28Y 220208 2.875-2.895, 6.5Y 220307 3.05, 8.87Y 220205 3.065-3.075, 9.64Y 220220 3.061-3.0775

|            | 1      | 3       | 5       | 7       | 10      |
|------------|--------|---------|---------|---------|---------|
| 昨日非国金融债(%) | 2.4200 | 2.7000  | 2.8950  | 3.0150  | 3.0700  |
| 今日非国金融债(%) | 2.4350 | 2.6950  | 2.8850  | 2.9900  | 3.0650  |
| 变动(%)      | 0.0150 | -0.0050 | -0.0100 | -0.0250 | -0.0050 |
| 昨日国开债(%)   | 2.4000 | 2.6750  | 2.8800  | 3.0100  | 3.0750  |
| 今日国开债(%)   | 2.4025 | 2.6750  | 2.8725  | 3.0100  | 3.0650  |
| 变动(%)      | 0.0025 | 0.0000  | -0.0075 | 0.0000  | -0.0100 |

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，29D 072210197 22 长城证券 CP007 AAA 成交在 2.65%位置，基金出给理财，51D(休 5) 012380373 23 苏交通 SCP001 AAA 成交在 2.92%位置，银行出给理财；中长端方面，134D 012283907 22 首钢 SCP006 AAA 成交在 2.76%位置，银行出给基金；155D 012283918 22 深投控 SCP002 AAA 成交在 2.71%位置，银行出给基金；长端方面，281D 042280552 22 平安租赁 CP004 AAA 成交在 3.30%位置，银行出给基金，309D 072310012 23 中信建投 CP002 AAA 成交在 2.78%位置，基金出给基金； 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 | 2.6  |    | 2.63 |    | 2.65 |    | 2.76 |    | 2.9  |    |
|                       | AA+ | 2.53 |    | 2.74 |    | 2.89 |    | 2.96 |    | 3.1  |    |
|                       | AA  | 3.2  |    | 3.31 |    | 3.65 |    | 4.0  |    | 4.18 |    |
|                       | AA- | 3.6  |    | 4.0  |    | 4.41 |    | 4.65 |    | 4.85 |    |
| 与昨日收益变动对照<br><br>(BP) | AAA | 2.54 | 6  | 2.63 | 0  | 2.67 | -2 | 2.76 | 0  | 2.9  | 0  |
|                       | AA+ | 2.55 | -2 | 2.8  | -6 | 2.96 | -7 | 3.0  | -4 | 3.08 | 2  |
|                       | AA  | 3.2  | 0  | 3.31 | 0  | 3.65 | 0  | 4.0  | 0  | 4.18 | 0  |
|                       | AA- | 3.63 | -3 | 4.0  | 0  | 4.43 | -2 | 4.65 | 0  | 4.9  | -5 |

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃。1-3 年短端中票，1.0-1.5Y 较为集中，21 中电国际 MTN001 (AAA, 1.12Y) 在 2.93%成交 2 笔，较昨日下午 1bp；22 中石油 MTN001 (AAA, 1.33Y) 在 2.83%成交 2 笔；22 中化股 MTN008 (AAA, 1.47Y) 在 2.93%成交 3 笔；23 汇金 MTN001 (AAA, 1.99Y) 在 2.93%成交 5 笔，较昨日下午 1bp；22 核风电 GN003(蓝债) (AAA, 2.60Y) 在 3.14%成交 11 笔。3 到 5 年期限，成交较少，21 华电股 MTN004 (AAA, 3.56Y) 在 3.20%成交；22 国新控股 MTN004(能源保供特别债) (AAA, 4.61Y) 在 3.38%成交 4 笔。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，微有下行。

|                       | 评级   | 1y   |   | 3y   |   | 5y   |   | 7y   |      | 10y  |      |
|-----------------------|------|------|---|------|---|------|---|------|------|------|------|
| 绝对收益率                 | AAA+ | 2.8  |   | 3.04 |   | 3.25 |   | 3.43 |      | None |      |
|                       | AAA  | 2.96 |   | 3.23 |   | 3.41 |   | 3.59 |      | None |      |
|                       | AA+  | 3.06 |   | 3.7  |   | 4.0  |   | None |      | None |      |
|                       | AA   | 3.35 |   | 3.96 |   | 4.27 |   | None |      | None |      |
| 与昨日收益变动对照<br><br>(BP) | AAA+ | 2.78 | 2 | 3.04 | 0 | 3.23 | 2 | 3.42 | 1    | None | None |
|                       | AAA  | 2.96 | 0 | 3.2  | 3 | 3.4  | 1 | 3.58 | 1    | None | None |
|                       | AA+  | 3.05 | 1 | 3.65 | 5 | 3.99 | 1 | None | None | None | None |
|                       | AA   | 3.32 | 3 | 3.92 | 4 | 4.25 | 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 邮政 02 AAA 成交在 2.75%，基金卖出，银行买入。20 中航 Y4 AAA 成交在 2.90%，银行卖出，保险买入。21 葛洲 Y1 AAA 成交在 3.00%。城投方面，18 青城 05 AAA 成交在 3.18%，基金卖出，银行买入。21 济轨 Y1 AAA 成交在 3.43%，券商卖出，基金买入。19 张建发 AA 成交在 3.70%。长端方面，21 中金 G8 AAA 成交在 3.46%。



美元债

市场静待周五美国非农数据公布，交投较为清淡。投资级方面，新发的东亚银行 TLAC 开盘一度收窄约 15bps 至+165/161(Reoffer+177)，下午收窄幅度减小至+167/。AT1 板块小幅反弹，交行 BOCOM AT1 在 94.75/95 双向交投。城投板块，青岛胶州湾境内隐含评级下调，带动各期限卖盘出现，除此以外山东黄金、广州基金等主体出现卖盘。地产板块整体平稳，23 年到期中骏市场成交在 93 位置。

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   |
|-----------|--------------|----------------------|-----|-------|
| 15D       | 012380133.IB | 23 中建一局 SCP001(科创票据) | AAA | 2.45% |
| 19D       | 012282351.IB | 22 锡产业 SCP018        | AAA | 2.50% |
| 19D       | 012283411.IB | 22 碧水源 SCP004(科创票据)  | AA+ | 3.49% |
| 19D       | 012283411.IB | 22 碧水源 SCP004(科创票据)  | AA+ | 3.49% |
| 24D(休 1)  | 012282373.IB | 22 粤环保 SCP003        | AAA | 2.71% |
| 29D       | 072210197.IB | 22 长城证券 CP007        | AAA | 2.65% |
| 33D       | 072310003.IB | 23 平安证券 CP001        | AAA | 2.56% |
| 43D       | 072210175.IB | 22 广发证券 CP010        | AAA | 2.62% |
| 43D       | 012282624.IB | 22 浦发集团 SCP004       | AAA | 2.66% |
| 47D       | 012282672.IB | 22 云投 SCP025         | AAA | 7.60% |
| 48D       | 042280202.IB | 22 荆州城发 CP001        | AA+ | 2.90% |
| 50D       | 012283477.IB | 22 海尔金控 SCP006       | AAA | 4.10% |
| 50D       | 012283477.IB | 22 海尔金控 SCP006       | AAA | 4.10% |
| 51D(休 5)  | 012380373.IB | 23 苏交通 SCP001        | AAA | 2.92% |
| 51D(休 5)  | 012380373.IB | 23 苏交通 SCP001        | AAA | 2.92% |
| 51D(休 5)  | 012380373.IB | 23 苏交通 SCP001        | AAA | 2.92% |
| 83D       | 012380777.IB | 23 国投资本 SCP001       | AAA | 2.65% |
| 107D(休 2) | 042280290.IB | 22 溧水产投 CP002        | AA  | 3.10% |
| 109D      | 012283404.IB | 22 潍坊城建 SCP003       | AAA | 3.99% |
| 109D      | 012283409.IB | 22 鲁高速 SCP004        | AAA | 2.68% |

[illegible]

|      |              |               |         |       |
|------|--------------|---------------|---------|-------|
| 281D | 042280552.IB | 22 平安租赁 CP004 | AAA/A-1 | 3.30% |
| 281D | 042280552.IB | 22 平安租赁 CP004 | AAA/A-1 | 3.30% |
| 309D | 072310012.IB | 23 中信建投 CP002 | AAA     | 2.78% |
| 309D | 072310012.IB | 23 中信建投 CP002 | AAA     | 2.78% |



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   |
|---------|--------------|---------------------|-----|-------|
| 16D     | 102000476.IB | 20 赣州开投 MTN001      | AA  | 3.90% |
| 21D     | 102000542.IB | 20 张江集 MTN001       | AAA | 2.30% |
| 21D     | 102000543.IB | 20 中方财团 MTN001      | AAA | 2.55% |
| 21D     | 132100025.IB | 21 电网 GN003         | AAA | 2.20% |
| 59D     | 101800590.IB | 18 株洲高科 MTN001      | AA+ | 4.02% |
| 70D     | 101800628.IB | 18 古井 MTN001        | AA+ | 2.70% |
| 77D+2Y  | 101800638.IB | 18 北控水务 MTN001B     | AAA | 2.79% |
| 108D    | 102101194.IB | 21 丹投 MTN001        | AA+ | 3.38% |
| 108D    | 102101194.IB | 21 丹投 MTN001        | AA+ | 3.38% |
| 113D+NY | 102001300.IB | 20 三峡 MTN003        | AAA | 2.77% |
| 113D+NY | 102001300.IB | 20 三峡 MTN003        | AAA | 2.77% |
| 204D    | 102102004.IB | 21 滨建投 MTN001       | AAA | 7.62% |
| 260D    | 102103076.IB | 21 鲁钢铁 MTN005       | AAA | 2.93% |
| 260D    | 102103076.IB | 21 鲁钢铁 MTN005       | AAA | 2.93% |
| 353D    | 101900226.IB | 19 湘高速 MTN001       | AAA | 2.92% |
| 354D    | 102100302.IB | 21 川高速 MTN002       | AAA | 2.91% |
| 1Y      | 102100367.IB | 21 兆润投资 MTN001      | AAA | 2.91% |
| 1.01Y   | 102100408.IB | 21 豫交运 MTN001       | AAA | 2.91% |
| 1.03Y   | 102100485.IB | 21 川高速 MTN003(权益出资) | AAA | 2.94% |
| 1.03Y   | 102100485.IB | 21 川高速 MTN003(权益出资) | AAA | 2.94% |
| 1.03Y   | 102100485.IB | 21 川高速 MTN003(权益出资) | AAA | 2.94% |
| 1.03Y   | 102100485.IB | 21 川高速 MTN003(权益出资) | AAA | 2.94% |
| 1.03Y   | 102100485.IB | 21 川高速 MTN003(权益出资) | AAA | 2.94% |
| 1.03Y   | 102100485.IB | 21 川高速 MTN003(权益出资) | AAA | 2.94% |
| 1.03Y   | 102100485.IB | 21 川高速 MTN003(权益出资) | AAA | 2.94% |
| 1.1Y    | 102280770.IB | 22 天津轨交 MTN002      | AAA | 4.60% |
| 1.1Y    | 102280770.IB | 22 天津轨交 MTN002      | AAA | 4.60% |
| 1.12Y   | 102100763.IB | 21 保利发展 MTN002      | AAA | 2.85% |

|          |              |                             |        |       |
|----------|--------------|-----------------------------|--------|-------|
| 1.12Y    | 102100763.IB | 21 保利发展 MTN002              | AAA    | 2.85% |
| 1.14Y    | 102100852.IB | 21 大连港 MTN001               | AAA    | 3.03% |
| 1.25Y+NY | 102281220.IB | 22 武汉市政 MTN001              | AA/AA+ | 4.50% |
| 1.28Y    | 102101153.IB | 21 桂投资 MTN002               | AAA    | 3.69% |
| 1.28Y    | 102101153.IB | 21 桂投资 MTN002               | AAA    | 3.69% |
| 1.29Y    | 102101163.IB | 21 大连港 MTN002               | AAA    | 3.06% |
| 1.43Y    | 102101529.IB | 21 甘国投 MTN001               | AAA    | 3.84% |
| 1.48Y    | 102101769.IB | 21 国电 MTN004                | AAA    | 2.90% |
| 1.52Y    | 102101869.IB | 21 城投公路 MTN001              | AAA    | 3.07% |
| 1.66Y    | 102102252.IB | 21 保利发展 MTN003              | AAA    | 2.95% |
| 1.99Y    | 102380400.IB | 23 汇金 MTN001                | AAA    | 2.93% |
| 1.99Y    | 102380400.IB | 23 汇金 MTN001                | AAA    | 2.93% |
| 2.22Y+NY | 102281149.IB | 22 大唐发电 MTN003              | AAA    | 3.38% |
| 2.6Y     | 132280101.IB | 22 核风电 GN003(蓝债)            | AAA    | 3.14% |
| 2.6Y     | 132280101.IB | 22 核风电 GN003(蓝债)            | AAA    | 3.14% |
| 2.6Y     | 132280101.IB | 22 核风电 GN003(蓝债)            | AAA    | 3.14% |
| 2.6Y     | 132280101.IB | 22 核风电 GN003(蓝债)            | AAA    | 3.14% |
| 2.6Y     | 132280101.IB | 22 核风电 GN003(蓝债)            | AAA    | 3.14% |
| 2.6Y     | 132280101.IB | 22 核风电 GN003(蓝债)            | AAA    | 3.14% |
| 2.63Y    | 102282362.IB | 22 鲁高速 MTN007               | AAA    | 3.27% |
| 2.66Y    | 102282473.IB | 22 吉安城建 MTN001              | AA+    | 4.25% |
| 2.97Y+NY | 102380323.IB | 23 大唐发电 MTN003(能源保供<br>特别债) | AAA    | 3.60% |
| 2.97Y+NY | 102380323.IB | 23 大唐发电 MTN003(能源保供<br>特别债) | AAA    | 3.60% |
| 2.98Y    | 102380384.IB | 23 光大环境 MTN001              | AAA    | 3.32% |

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   |
|-----------|-----------|------------|--------|-------|
| 34D       | 143563.SH | 18 张江 01   | AAA    | 2.65% |
| 36D       | 166556.SH | 20 洋口 01   | AA     | 3.55% |
| 39D       | 163454.SH | 20 邮政 02   | AAA    | 2.75% |
| 74D+NY    | 163559.SH | G20FX Y3   | AAA    | 2.86% |
| 88D+1.99Y | 166958.SH | 20 平原 04   | AA/AAA | 5.00% |
| 131D      | 143743.SH | 18 公用 04   | AAA    | 2.90% |
| 168D      | 167424.SH | 20 岳交 01   | AA/AAA | 3.50% |

|               |              |                 |        |       |
|---------------|--------------|-----------------|--------|-------|
| 198D(休 2)     | 1680389.IB   | 16 宁高发债 01      | AA/AAA | 3.06% |
| 200D+5Y       | 1828010.IB   | 18 建设银行二级 01    | AAA    | 2.84% |
| 200D+5Y       | 1828010.IB   | 18 建设银行二级 01    | AAA    | 2.84% |
| 200D+NY       | 175204.SH    | 20 中航 Y4        | AAA    | 2.90% |
| 225D          | 197384.SH    | 21 银河 F7        | AAA    | 2.80% |
| 256D+5Y       | 155029.SH    | 18 青城 05        | AAA    | 3.18% |
| 281D          | 149328.SZ    | 20 安纾 03        | AAA    | 2.90% |
| 322D          | 175668.SH    | 21 中证 02        | AAA    | 2.77% |
| 326D+NY       | 1928001.IB   | 19 中国银行永续债 01   | AAA    | 3.00% |
| 336D          | 175741.SH    | 21 海通 02        | AAA    | 2.79% |
| 349D+2Y(休 2)  | 185385.SH    | 22 安租 03        | AAA    | 3.25% |
| 353D(休 1)     | 155192.SH    | 19 信债 02        | AAA    | 2.90% |
| 358D          | 151225.SH    | 19 淮新 01        | AA+    | 4.15% |
| 1.08Y+NY      | 175964.SH    | 21 葛洲 Y1        | AAA    | 2.99% |
| 1.08Y+NY      | 175964.SH    | 21 葛洲 Y1        | AAA    | 2.99% |
| 1.08Y+NY      | 175964.SH    | 21 葛洲 Y1        | AAA    | 3.00% |
| 1.25Y         | 185654.SH    | 22 瀚蓝 01        | AA+    | 3.12% |
| 1.26Y         | 188482.SH    | 21 招证 G7        | AAA    | 2.82% |
| 1.32Y+NY      | 188331.SH    | 21 济轨 Y1        | AAA    | 3.43% |
| 1.45Y         | 151991.SH    | 19 余经 01        | AA     | 3.44% |
| 1.45Y+NY      | 155622.SH    | 19 大唐 Y6        | AAA    | 3.03% |
| 1.48Y+2Y      | 196752.SH    | 21 通新 01        | AA+    | 3.46% |
| 1.52Y+NY(休 2) | 1928024.IB   | 19 渤海银行永续债      | AAA    | 5.75% |
| 1.76Y+NY      | 1928036.IB   | 19 中信银行永续债      | AAA    | 3.30% |
| 1.86Y         | 149781.SZ    | 22 长江 01        | AAA    | 3.02% |
| 1.96Y+6Y      | 149805.SZ    | 22 广开 01        | AAA    | 3.38% |
| 1.96Y+6Y      | 149805.SZ    | 22 广开 01        | AAA    | 3.38% |
| 1.96Y(休 1)    | 2228012.IB   | 22 中国银行绿色金融债 01 | AAA    | 2.87% |
| 1.99Y         | 115003.SH    | 23 海通 03        | AAA    | 3.03% |
| 2Y            | 185500.SH    | GC 中核 01        | AAA    | 3.00% |
| 2.02Y(休 2)    | 092280004.IB | 22 东方债 01BC     | AAA    | 3.30% |
| 2.02Y(休 2)    | 092280004.IB | 22 东方债 01BC     | AAA    | 3.30% |
| 2.13Y(休 1)    | 185725.SH    | 22 中泰 03        | AAA    | 3.05% |
| 2.13Y(休 1)    | 185725.SH    | 22 中泰 03        | AAA    | 3.05% |

|               |              |                  |         |       |
|---------------|--------------|------------------|---------|-------|
| 2.21Y(休 1)    | 185814.SH    | 22 国君 G5         | AAA     | 3.01% |
| 2.25Y+2Y      | 194663.SH    | 22 松国 01         | AAA     | 3.52% |
| 2.34Y(休 2)    | 194831.SH    | 22 宣控 03         | AA+     | 4.15% |
| 2.43Y+5Y      | 2028024.IB   | 20 中信银行二级        | AAA     | 3.28% |
| 2.54Y(休 1)    | 137818.SH    | G22 桂冠 3         | AAA     | 3.21% |
| 2.54Y+NY(休 1) | 137831.SH    | 22 建工 Y5         | AAA     | 3.78% |
| 2.69Y+5Y(休 2) | 2028049.IB   | 20 工商银行二级 02     | AAA     | 3.28% |
| 2.99Y         | 2326001.IB   | 23 南洋银行 01       | AAA     | 3.28% |
| 3.04Y+NY      | 2128011.IB   | 21 邮储银行永续债 01    | AAA     | 3.52% |
| 3.25Y+NY      | 2128022.IB   | 21 交通银行永续债       | AAA     | 3.60% |
| 3.25Y+NY      | 2128022.IB   | 21 交通银行永续债       | AAA     | 3.60% |
| 3.4Y          | 188479.SH    | 21 太新 04         | AAA     | 3.48% |
| 3.46Y+5Y(休 2) | 2128028.IB   | 21 邮储银行二级 01     | AAA     | 3.46% |
| 3.69Y+5Y(休 1) | 2128039.IB   | 21 中国银行二级 03     | AAA     | 3.51% |
| 3.72Y+NY      | 2128044.IB   | 21 工商银行永续债 02    | AAA     | 3.67% |
| 3.72Y+NY      | 2128044.IB   | 21 工商银行永续债 02    | AAA     | 3.67% |
| 3.96Y+NY      | 2228011.IB   | 22 农业银行永续债 01    | AAA     | 3.70% |
| 3.96Y+NY      | 2228011.IB   | 22 农业银行永续债 01    | AAA     | 3.70% |
| 4.39Y+5Y      | 092280024.IB | 22 杭联农商行二级资本债 02 | AAA/AA+ | 4.58% |
| 4.46Y+5Y      | 092280069.IB | 22 华夏银行二级资本债 01  | AAA     | 3.70% |
| 4.46Y+5Y      | 092280069.IB | 22 华夏银行二级资本债 01  | AAA     | 3.70% |
| 4.46Y+NY      | 148040.SZ    | 22 申证 Y2         | AAA     | 3.99% |
| 4.67Y+5Y      | 092280134.IB | 22 工行二级资本债 04A   | AAA     | 3.59% |

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