

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

【2020-11-27】

国债

今日央行开展了1200亿元逆回购操作，有800亿元逆回购到期，逆回购资金净投放400亿元。

国债方面，1.71Y 200011 成交在 3.045，2.94Y 200014 成交在 3.075，4.37Y 200005 成交在 3.1725-3.18，4.9Y 200013 成交在 3.125 - 3.135，6.52Y 200008 成交在 3.30 - 3.32，9.48Y 200006 成交早在 3.29-3.315，9.64Y 2000004 成交在 3.33-3.335，9.98Y 200016 成交在 3.275-3.30，29.32Y 200004 成交在 3.90-3.915，29.82Y 200012 成交在 3.8875 - 3.905，48.61Y 190008 成交在 3.975。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.9200	3.1175	3.1850	3.3150	3.3050	3.9000
今日国债(%)	2.9200	3.1175	3.1900	3.3200	3.3125	3.9050
变动(%)	0.0000	0.0000	0.0050	0.0050	0.0075	0.0050

金融债

金融债方面，2.34Y 200402 成交在 3.345-3.35，2.36Y 200202 成交在 3.30-3.32，2.36Y 200303 成交在 3.34 - 3.3425，2.69Y 200207 成交在 3.28-3.34，4.63Y 200212 成交在 3.43 - 3.445，9.56Y 200210 成交在 3.755 - 3.7775，9.9Y 200215 成交在 3.73- 3.75。

	1	3	5	7	10
昨日非国金融债(%)	2.9500	3.3550	3.4700	3.5400	3.7775
今日非国金融债(%)	3.0400	3.3500	3.4550	3.5400	3.7675
变动(%)	0.0900	-0.0050	-0.0150	0.0000	-0.0100
昨日国开债(%)	3.0100	3.3000	3.4425	3.5800	3.7675
今日国开债(%)	3.0100	3.2900	3.4400	3.5800	3.7750
变动(%)	0.0000	-0.0100	-0.0025	0.0000	0.0075

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，7D 012003854.IB 20 中化工 SCP010 AAA 成交在 3.25%位置，银行卖出，基金买入，49D 012002555.IB 20 东航股 SCP026 AAA 成交在 3.45%位置，参与方均为基金；中长端方面，109D 042000100.IB 20 深能源 CP001 AAA 成交在 3.36%位置，银行卖出，基金买入，169D(休2) 012002845.IB 20 亦庄控股 SCP002 AAA 成交在 3.66%位置，银行卖出，券商买入；长端方面，238D 012003679.IB 20 电网 SCP039 AAA 成交在 3.37%位置，银行卖出，保险买入，270D 042000359.IB 20 深圳机场 CP002 AAA 成交在 3.52%位置，参与方均为基金。总体而言，今日短融收益小幅下行。

	评级	1M	3M	6M	9Y	12M					
绝对收益率	AAA	2.59	3.12	3.28	3.41	3.57					
	AA+	2.73	3.2	3.39	3.54	3.65					
	AA	3.1	3.5	3.8	3.85	3.95					
	AA-	3.45	3.6	3.9	3.98	4.05					
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.6	-1	3.14	-2	3.3	-2	3.42	-1	3.59	-2
	AA+	2.75	-2	3.23	-3	3.4	-1	3.56	-2	3.68	-3
	AA	3.1	0	3.5	0	3.8	0	3.85	0	3.95	0
	AA-	3.45	0	3.6	0	3.9	0	3.98	0	4.05	0

中期票据

今日中票成交情绪活跃，成交中票主要集中在短端优质中票。1至3年短端中票，18北控水务 MTN001B (AAA, 2.49Y+2Y) 成交在 3.83%；20中石化 MTN003 (AAA, 2.50Y) 成交在 3.72%；19广核电力 MTN001 (AAA, 1.15Y) 成交在 3.55%。3到5年期限，20中石油 MTN003 (AAA, 4.32Y) 成交在 3.86%成交；19华润 MTN003B (AAA, 3.26Y) 在 3.87%成交。5年以上期限，成交寥寥。总体而言，今日中票收益小幅震荡。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	3.45%		3.73%		3.87%		4.09%		4.20%	
	AAA	3.58%		3.86%		4.06%		4.24%		None	
	AA+	3.79%		4.18%		4.50%		None		None	
	AA	4.03%		4.43%		4.88%		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	3.43%	2	3.72%	1	3.86%	1	4.09%	0	4.19%	1
	AAA	3.60%	-2	3.89%	-3	4.07%	-1	4.23%	1		None
	AA+	3.77%	2	4.16%	2	4.53%	-3		None		None
	AA	4.04%	-1	4.41%	2	4.89%	-1		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，18 华能 01 AAA 成交在 3.30%，基金卖出，基金买入。18 招商 G8 AAA 成交在 3.43%，基金卖出，银行买入。城投方面，12 汕头城开债 AA 成交在 4.18%，基金卖出，基金买入。16 皋开债 AA+/AAA 成交在 4.26%，基金和券商卖出，基金买入。铁道方面，20 铁道 13 AAA 成交在 3.625%。

美元债

周五中资美元债市场情绪回暖，买盘明显增多。地方国企中，河钢集团受到投资者追捧，价格回升至 99 以上，中原资管买盘价格较昨日上升 3-4pt，73.9 位置有成交。城投板块，期限 2-3 年的市场需求增多，合肥产投、青岛华通、徐州经开等名字双向活跃。地产板块，期限 3-5 年的券受到投资者欢迎，融创、旭辉、中骏、建业等名字较为活跃。

国债成交

到期时间	债券代码	收益率
178D	209957	2.97
1.71Y	200011	3.045
2.94Y	200014	3.075
4.37Y	200005	3.1725
4.37Y	200005	3.175
4.37Y	200005	3.1775
4.37Y	200005	3.18
4.9Y	200013	3.125
4.9Y	200013	3.135
6.52Y	200008	3.3
6.52Y	200008	3.3025
6.52Y	200008	3.3075
6.52Y	200008	3.32
9.48Y	200006	3.29
9.48Y	200006	3.2925
9.48Y	200006	3.295
9.48Y	200006	3.2975
9.48Y	200006	3.3
9.48Y	200006	3.31
9.48Y	200006	3.3125
9.48Y	200006	3.315
9.64Y	2000004	3.33
9.64Y	2000004	3.3325
9.64Y	2000004	3.335
9.98Y	200016	3.275
9.98Y	200016	3.28
9.98Y	200016	3.2825
9.98Y	200016	3.285
9.98Y	200016	3.2875
9.98Y	200016	3.295
9.98Y	200016	3.2975
9.98Y	200016	3.3
29.32Y	200004	3.9
29.32Y	200004	3.9025
29.32Y	200004	3.915
29.82Y	200012	3.8875
29.82Y	200012	3.89
29.82Y	200012	3.9
29.82Y	200012	3.905
48.61Y	190008	3.975

金融债成交

到期时间	债券代码	收益率
75D	200301	2.93
104D	160411	2.92
126D	180304	2.98

126D	180304	3
141D(休2)	200206	3.05
151D	180208	2.98
221D	200406	3.04
302D(休2)	180313	3.05
340D	200314	3.06
1.14Y	190202	3.14
1.29Y	92018001	3.2
1.39Y	170206	3.21
1.47Y	190207	3.2
1.52Y	190306	3.275
1.7Y	200312	3.28
1.74Y	170412	3.32
1.91Y	190214	3.28
1.99Y	120249	3.315
2.16Y	180403	3.215
2.32Y	180204	3.31
2.32Y	180204	3.32
2.34Y	200402	3.345
2.34Y	200402	3.35
2.36Y	200202	3.3
2.36Y	200202	3.31
2.36Y	200202	3.315
2.36Y	200202	3.32
2.36Y	200303	3.34
2.36Y	200303	3.3425
2.56Y	180309	3.34
2.69Y	200207	3.28
2.69Y	200207	3.285
2.69Y	200207	3.29
2.69Y	200207	3.295
2.69Y	200207	3.2975
2.69Y	200207	3.3
2.69Y	200407	3.34
2.71Y	180211	3.3425
2.71Y	180211	3.345
3.11Y	170404	3.41
3.18Y	190203	3.39
3.18Y	190203	3.395
3.35Y	190404	3.41
4.4Y	200405	3.455
4.63Y	200212	3.43
4.63Y	200212	3.4325
4.63Y	200212	3.44
4.63Y	200212	3.445
4.82Y	200408	3.45
5.36Y	160210	3.43
5.36Y	160210	3.44
7.21Y	180205	3.505
7.21Y	180205	3.51
7.21Y	180205	3.515
7.33Y	180310	3.615
7.33Y	180310	3.62
8.12Y	190205	3.68
8.12Y	190205	3.685
8.82Y	190215	3.74
9.29Y	200205	3.74
9.32Y	200310	3.765
9.32Y	200310	3.775
9.39Y	200404	3.7675
9.56Y	200210	3.755
9.56Y	200210	3.756
9.56Y	200210	3.7575
9.56Y	200210	3.76
9.56Y	200210	3.7625
9.56Y	200210	3.765
9.56Y	200210	3.7675
9.56Y	200210	3.77
9.56Y	200210	3.7725
9.56Y	200210	3.775
9.56Y	200210	3.7775
9.9Y	200215	3.73

9.9Y	200215	3.7325
9.9Y	200215	3.735
9.9Y	200215	3.7375
9.9Y	200215	3.74
9.9Y	200215	3.7425
9.9Y	200215	3.7475
9.9Y	200215	3.75

今日成交短融

剩余天数	债券代码	债券代码 (发行机构)	评级	收益率
4D	012000699.IB	20 首钢 SCP002	AAA	2.70%
4D	012000699.IB	20 首钢 SCP002	AAA	2.70%
7D	012003854.IB	20 中化工 SCP010	AAA	3.25%
11D	012000853.IB	20 三一重工 SCP003	AAA	3.10%
14D	012000975.IB	20 大唐租赁 SCP001	AAA	3.30%
18D	012000940.IB	20 柳钢集团 SCP003	AAA	3.40%
18D	012000948.IB	20 金地 SCP004	AAA	3.10%
19D	012003284.IB	20 鲁信 SCP001	AAA	2.97%
19D	012001847.IB	20 中原高速 SCP002	AAA	3.20%
20D	012001476.IB	20 中兴通讯 SCP002	AAA	3.30%
21D	012003849.IB	20 象屿 SCP020	AAA	3.20%
21D	012001502.IB	20 中兴通讯 SCP003	AAA	3.30%
22D	012003849.IB	20 象屿 SCP020	AAA	3.10%
24D	012001052.IB	20 中兴通讯 SCP001	AAA	3.35%
29D(休 2)	012001118.IB	20 汉江国资 SCP002	AAA	3.65%
32D	012003105.IB	20 象屿股份 SCP012	AAA	3.08%
45D	012003495.IB	20 龙城发展 SCP002	AAA	3.83%
46D	012001371.IB	20 航天电子 SCP003	AA+	3.60%
49D	012002555.IB	20 东航股 SCP026	AAA	3.45%
74D	012003037.IB	20 苏城投 SCP002	AAA	3.54%
79D(休 4)	012002873.IB	20 广州地铁 SCP003	AAA	3.51%
109D	042000100.IB	20 深能源 CP001	AAA/A-1	3.36%
123D	012002387.IB	20 常城建 SCP007	AAA	3.76%
169D(休 2)	012002845.IB	20 亦庄控股 SCP002	AAA	3.66%
173D	012004043.IB	20 嘉公路 SCP004	AA+	3.91%
173D	012004043.IB	20 嘉公路 SCP004	AA+	3.91%
173D	012004043.IB	20 嘉公路 SCP004	AA+	3.91%
173D	012004043.IB	20 嘉公路 SCP004	AA+	3.91%
173D	012004048.IB	20 苏交通 SCP033	AAA	3.47%
198D(休 2)	012003265.IB	20 泉州台商 SCP003	AA	4.50%
207D	012003383.IB	20 杭实投 SCP001	AAA	3.75%
238D	012003679.IB	20 电网 SCP039	AAA	3.37%
255D	012003922.IB	20 嘉秀发展 SCP003	AA+	4.17%
255D	012003922.IB	20 嘉秀发展 SCP003	AA+	4.17%
270D	042000359.IB	20 深圳机场 CP002	AAA/A-1	3.52%
337D(休 2)	042000467.IB	20 扬州绿产 CP002	AA/A-1	4.43%

今日成交中票

剩余天数	债券代码	债券代码 (发行机构)	评级	收益率
32D	101578005.IB	15 京首钢 MTN001	AAA	2.98%
79D(休 4)	101800129.IB	18 皖水利 MTN001	AA+	4.30%
91D	101651007.IB	16 陕延油 MTN001	AAA	3.45%
95D	101800139.IB	18 京城建 MTN001	AAA	3.60%
150D	101800522.IB	18 苏交通 MTN001	AAA	3.46%
151D	101800541.IB	18 苏沙钢 MTN001	AAA	4.20%
240D(休 1)	101800797.IB	18 诚通控股 MTN001	AAA	3.69%
240D(休 1)	101800797.IB	18 诚通控股 MTN001	AAA	3.69%
249D	101653029.IB	16 东方电气 MTN001	AAA	3.60%
297D+NY	101654085.IB	16 葛洲坝 MTN002	AAA	3.84%
332D	101660070.IB	16 宏泰国资 MTN001	AA+	4.03%
364D	101801379.IB	18 杭州地铁 MTN003	AAA	3.59%
364D	101801379.IB	18 杭州地铁 MTN003	AAA	3.59%
364D	101801379.IB	18 杭州地铁 MTN003	AAA	3.59%
1.15Y	101900092.IB	19 广核电力 MTN001	AAA	3.55%
1.41Y	101900585.IB	19 中铝集 MTN002	AAA	3.90%
1.46Y	101900713.IB	19 晋江城投 MTN002	AA+	3.97%
1.64Y	101900949.IB	19 京能电力 MTN001	AAA	3.75%
1.64Y	101900949.IB	19 京能电力 MTN001	AAA	3.75%
2.34Y	102000568.IB	20 中石化 MTN001	AAA	3.70%
2.34Y	102000569.IB	20 中石化 MTN002	AAA	3.70%
2.34Y	102000568.IB	20 中石化 MTN001	AAA	3.70%

2.5Y	102001109.IB	20 中石化 MTN003	AAA	3.72%
2.5Y	102001109.IB	20 中石化 MTN003	AAA	3.72%
2.5Y	102001109.IB	20 中石化 MTN003	AAA	3.72%
2.64Y	101800769.IB	18 衢州国资 MTN001	AA+	4.28%
2.65Y+NY	102001389.IB	20 中电投 MTN013	AAA	4.21%
2.65Y+NY	102001389.IB	20 中电投 MTN013	AAA	4.21%
2.9Y	101801187.IB	18 陕煤化 MTN004	AAA	4.40%
2.9Y	101801187.IB	18 陕煤化 MTN004	AAA	4.40%
3.26Y	101900254.IB	19 华润 MTN003B	AAA	3.87%
4.27Y	102000212.IB	20 渝富 MTN001	AAA	4.10%
4.27Y	102000212.IB	20 渝富 MTN001	AAA	4.10%
4.27Y	102000212.IB	20 渝富 MTN001	AAA	4.10%
4.32Y	102000470.IB	20 中石油 MTN003	AAA	3.86%
4.7Y	102001490.IB	20 广晟 MTN003	AAA	4.30%

今日成交企业债

剩余天数	债券代码	债券代码 (发行机构)	评级	收益率
45D	1180007.IB	11 渝城投债	AAA	3.60%
75D	1180022.IB	11 甬交投债	AAA	3.52%
75D	1180022.IB	11 甬交投债	AAA	3.52%
105D	166252.SH	20 常新 D1	AA+	4.65%
109D	136292.SH	16 中星 01	AA+/AAA	3.61%
111D	136304.SH	16 紫金 01	AAA	3.60%
118D	136339.SH	16 滇路 01	AAA	4.10%
128D(休 2)	143504.SH	18 华能 01	AAA	3.30%
137D+2Y	143560.SH	18 豫高 02	AAA	3.80%
137D+2Y	143560.SH	18 豫高 02	AAA	3.80%
150D+3Y	151472.SH	19 澄港 03	AA+	5.30%
169D(休 2)	124751.SH	PR 徐高铁	AAA/AA+	4.07%
192D	136463.SH	16 香城建	AA+/AA	3.95%
199D(休 1)	143684.SH	18 建材 05	AAA/AAA	3.55%
199D(休 1)	143684.SH	18 建材 05	AAA/AAA	3.55%
199D(休 1)	143684.SH	18 建材 05	AAA/AAA	3.55%
213D	136504.SH	16 中关 01	AAA	3.60%
240D(休 1)	1480426.IB	14 西永微电债	AA+	4.35%
257D	163828.SH	20 华泰 S3	AAA/A-1	3.40%
275D(休 1)	175037.SH	20 中证 17	AAA	3.45%
284D	143762.SH	18 招商 G8	AAA	3.43%
300D	135877.SH	16 新港 05	AA+/-	5.12%
333D+2Y	136806.SH	16 越交 04	AAA	3.60%
333D+2Y	136806.SH	16 越交 04	AAA	3.60%
364D	1828017.IB	18 兴业绿色金融 02	AAA	3.39%
364D	1828017.IB	18 兴业绿色金融 02	AAA	3.39%
1.24Y	155183.SH	19 翔业 01	AAA	3.63%
1.3Y+2Y	155252.SH	19 中铁 04	AAA	3.82%
1.32Y	1280068.IB	12 汕头城开债	AA	4.18%
1.67Y	1780187.IB	17 铁道 14	AAA	3.52%
2.04Y+2Y	162749.SH	19 石交 02	AA	5.03%
2.26Y+2Y	166188.SH	G20 新昌 1	AA	5.28%
2.3Y	163229.SH	20 亦纾 01	AAA	4.00%
2.32Y	1680129.IB	16 皋开债	AA+/AAA	4.26%
2.32Y	1680129.IB	16 皋开债	AA+/AAA	4.26%
2.33Y	1680145.IB	16 枝江国资债 02	AA	5.40%
2.5Y	2028020.IB	20 兴业银行小微债 03	AAA	3.61%
2.72Y+2Y	127840.SH	G18 广业 2	AAA	4.01%
2.72Y+2Y	127840.SH	G18 广业 2	AAA	4.01%
4.39Y	163451.SH	20 北汽 01	AAA	4.20%

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:

以上所登及附加的所有信息 (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