



【2023-02-24】

国债

国债方面 247D 220023 2.2, 1.13Y 210004 2.21, 1.84Y 220028 2.4575-2.465, 2.76Y 220026 2.565, 4.65Y 220022 2.695-2.6975, 6.82Y 220027 2.865-2.8675, 9.73Y 220025 2.9125-2.92, 29.15Y 220008 3.2925-3.295

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.2000	2.4750	2.6950	2.8250	2.9225	3.2979
今日国债(%)	2.2000	2.4750	2.6950	2.8250	2.9125	3.2930
变动(%)	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0100	-0.0049

金融债

金融债方面 78D 220304 2.15-2.16, 106D 220404 2.17-2.18, 267D 220308 2.46-2.475, 2.39Y 200212 2.745-2.75, 3.03Y 210203 2.805-2.81, 4.32Y 220208 2.9-2.91, 6.25Y 190210 3.03, 9.17Y 220210 3.10-3.1025, 9.67Y 220220 3.089-3.1025

	1	3	5	7	10
昨日非国金融债(%)	2.4450	2.7000	2.8900	3.0100	3.0950
今日非国金融债(%)	2.4450	2.7000	2.8900	3.0100	3.0950
变动(%)	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
昨日国开债(%)	2.4250	2.6900	2.9100	3.0225	3.1025
今日国开债(%)	2.4400	2.7000	2.9025	3.0300	3.1000
变动(%)	0.0150	0.0100	-0.0075	0.0075	-0.0025

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，28D 012380601 23中化国际SCP001 AAA 成交在 2.59%位置，银行出给基金，59D 012282643 22 济南高新 SCP004 AAA 成交在 2.81%位置，保险出给基金；中长端方面，140D 012283571 22 粤交投 SCP004 AAA 成交在 2.70%位置，银行出给银行；157D 012283843 22 桂交投 SCP008 AAA 成交在 2.90%位置，银行出给基金；长端方面，185D 012284145 22 申能股 SCP005 AAA 成交在 2.71%位置，银行出给基金，286D 042280536 22 云能投 CP008 AAA 成交在 5.05%位置，银行出给基金； 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	2.5		2.55		2.75		2.92		2.95	
	AA+	2.6		2.95		2.99		3.01		3.13	
	AA	3.12		3.4		3.85		4.0		4.2	
	AA-	3.65		4.0		4.45		4.65		4.9	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.5	0	2.65	-10	2.68	7	2.82	10	2.98	-3
	AA+	2.65	-5	2.93	2	3.01	-2	3.05	-4	3.2	-7
	AA	3.2	-8	3.45	-5	3.85	0	4.0	0	4.2	0
	AA-	3.65	0	4.0	0	4.45	0	4.65	0	4.9	0

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃，成交主要集中在 1-3 年期限，买盘主要为基金和银行理财。1-3 年短端中票，22 中电投 MTN024 (AAA, 2.48Y) 成交在 3.50%，高估值 3bp 成交；22 南电 MTN004 (AAA, 2.66Y) 成交在 3.02%，高估值 1bp 成交；21 苏交通 MTN004 (AAA, 1.23Y)在 2.85%成交，估值附近成交；21 鲁黄金 MTN003 (AAA, 1.33Y)在 3.33%成交，估值附近成交。3 到 5 年期限，成交一般，22 电网 MTN006 (AAA, 4.51Y) 在 3.26%成交，高估值 1bp 成交，22 国新控股 MTN005 (AAA, 4.68Y) 在 3.41 成交，高估值 2bp 成交。5Y 及以上期限，成交寥寥。总体而言，今日中票成交较为活跃，收益率略有上行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.78		3.05		3.28		3.49		None	
	AAA	2.9		3.21		3.44		3.66		None	
	AA+	3.05		3.76		4.09		None		None	
	AA	3.46		4.04		4.48		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.78	0	3.05	0	3.27	1	3.49	0	None	None
	AAA	2.89	1	3.22	-1	3.45	-1	3.67	-1	None	None
	AA+	3.06	-1	3.77	-1	4.09	0	None	None	None	None
	AA	3.49	-3	4.05	-1	4.49	-1	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,19 华电 03 AAA 成交在 2.90%，基金卖出，保险买入。21 南网 03 AAA 成交在 3.15%，保险卖出，保险买入。城投方面，20 汉江 01AAAA 成交在 3.33%，保险卖出，券商买入。21 抚投绿债 02 AA+成交在 4.58%。保险卖出，基金买入。长端方面，20 兖煤 03 AAA 成交在 4.12%。

美元债

周五市场整体稳定，TMT 版块有部分空头回补较昨日整体收窄 3-4bps。金融版块，华融 HRINTH 整体上涨 0.5pts 买卖双向均有需求，AT1 整体无较大变化。城投版块延续昨日山东地区名字活跃，青岛华通，鲁高速永续债等交投活跃，均有成交。地产版块无较大波动，雅居乐和中骏等有买盘需求。

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	012284477.IB	22 招商局 SCP011	AAA	2.55%
18D	012283933.IB	22 赣国资 SCP003	AAA	2.62%
21D	012282172.IB	22 凤城河 SCP002	AA+	2.95%
28D	012380601.IB	23 中化国际 SCP001	AAA	2.59%
31D	012283364.IB	22 滨建投 SCP012	AAA	5.00%
32D	012283411.IB	22 碧水源 SCP004(科创票据)	AA+	3.64%
32D	012380286.IB	23 伊利实业 SCP001	AAA	2.65%
35D	012380567.IB	23 中兴通讯 SCP018	AAA	2.64%
35D	012380339.IB	23 中兴通讯 SCP014	AAA	2.64%
35D	012380573.IB	23 中兴通讯 SCP017	AAA	2.63%
35D	012380337.IB	23 中兴通讯 SCP013	AAA	2.64%
54D	012283053.IB	22 利港 SCP005	AA+	2.80%
59D	012282643.IB	22 济南高新 SCP004	AAA	2.81%
60D	012282672.IB	22 云投 SCP025	AAA	7.60%
81D	012380499.IB	23 华光环保 SCP003(科创票据)	AA+	2.95%
89D	012380655.IB	23 华电江苏 SCP006	AAA	2.72%
90D	012380496.IB	23 新华报业 SCP001	AA+	2.93%
112D	012380279.IB	23 滨建投 SCP001	AAA	6.39%
112D	012380279.IB	23 滨建投 SCP001	AAA	6.39%
112D	012380279.IB	23 滨建投 SCP001	AAA	6.39%
133D	012380533.IB	23 环球租赁 SCP004	AAA	2.85%
140D	012283571.IB	22 粤交投 SCP004	AAA	2.70%
140D	012283571.IB	22 粤交投 SCP004	AAA	2.70%
140D	012380085.IB	23 苏高新 SCP001	AAA	2.72%
150D	012283733.IB	22 中兴国资 SCP002	AA+	3.35%
153D	012284140.IB	22 苏国资 SCP002	AAA	2.71%
153D	012284140.IB	22 苏国资 SCP002	AAA	2.71%
157D	012283843.IB	22 桂交投 SCP008	AAA	2.90%
169D(休 2)	012380454.IB	23 滨建投 SCP003	AAA	6.47%
181D	072210136.IB	22 招商证券 CP005	AAA	2.62%
183D(休 2)	012284098.IB	22 苏国信 SCP021	AAA	2.74%
183D(休 2)	012284098.IB	22 苏国信 SCP021	AAA	2.74%
183D(休 2)	012284098.IB	22 苏国信 SCP021	AAA	2.74%
183D(休 2)	012284098.IB	22 苏国信 SCP021	AAA	2.74%
183D(休 2)	012284098.IB	22 苏国信 SCP021	AAA	2.74%
185D	012284145.IB	22 申能股 SCP005	AAA	2.71%
188D	042280398.IB	22 宣城经开 CP001	AA	3.29%
188D	042280403.IB	22 福建漳州 CP002	AA+	2.88%
221D(休 6)	012380073.IB	23 镇海投资 SCP001	AA+	3.00%
228D	012380190.IB	23 中兴国资 SCP001	AA+	3.48%
233D(休 1)	012380298.IB	23 湖北港口 SCP001	AA+	2.90%
245D	042280481.IB	22 津城建 CP031	AAA	7.70%
256D	012380430.IB	23 南通产业 SCP001	AA+	2.91%
262D	012380554.IB	23 徐州交通 SCP001	AA+	2.93%
262D	012380554.IB	23 徐州交通 SCP001	AA+	2.93%
286D	042280536.IB	22 云能投 CP008	AAA	5.05%
286D	042280536.IB	22 云能投 CP008	AAA	5.05%
286D	042280536.IB	22 云能投 CP008	AAA	5.05%
364D	042380102.IB	23 晋能电力 CP002	AAA	100 净价

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
49D+NY	102000660.IB	20 陕交建 MTN001	AAA	3%
59D	102000837.IB	20 扬州经开 MTN004	AA+	3.01%
69D+NY	102000928.IB	20 晋能 MTN004	AAA	3.30%
111D+NY	102101092.IB	21 江北新区 MTN002	AAA	3.20%
169D	102001508.IB	20 阳煤 MTN007	AAA	3.10%

182D	102101657.IB	21 中色 MTN001	AAA	2.77%
182D	102101657.IB	21 中色 MTN001	AAA	2.77%
202D	101801068.IB	18 浙能源 MTN003	AAA	2.70%
234D	102001913.IB	20 晋能 MTN017	AAA	2.95%
238D	102001930.IB	20 京煤 MTN001	AA/AAA	2.91%
248D	102002050.IB	20 苏国信 MTN008	AAA	2.78%
265D+1Y	102102311.IB	21 晋能装备 MTN008	AAA	3.08%
279D	102002212.IB	20 广州地铁 MTN003	AAA	2.80%
325D	102100073.IB	21 锡交通 MTN001	AAA	2.89%
331D	101900089.IB	19 中铁股 MTN001B	AAA	2.83%
362D+NY	102200107.IB	22 鄂联投 MTN001	AAA	4.49%
363D	101900078.IB	19 连云港 MTN001	AA+	5.05%
1.02Y	101900254.IB	19 华润 MTN003B	AAA	2.84%
1.06Y	102100443.IB	21 芜湖建设 MTN001	AA+	3.04%
1.06Y+NY	102100459.IB	21 江宁城建 MTN001	AAA	3.66%
1.18Y+2Y	102100867.IB	21 平湖城投 MTN002	AA+	3.11%
1.2Y	102100940.IB	21 华能集 MTN001(可持续挂钩)	AAA	2.87%
1.31Y	102101089.IB	21 鄂长投 MTN003(乡村振兴)	AAA	3.16%
1.34Y+2Y	102101222.IB	21 香城投资 MTN001	AA+	3.62%
1.49Y	102101605.IB	21 乌高新 MTN002	AA+	3.78%
1.76Y	101901616.IB	19 大横琴 MTN001	AAA	3.26%
1.98Y	102380215.IB	23 华阳新材 MTN002	AAA	4.08%
2.07Y	102000470.IB	20 中石油 MTN003	AAA	2.94%
2.13Y+NY	102280754.IB	22 甬开投 MTN001	AAA	3.57%
2.22Y	102001002.IB	20 陕煤化 MTN002	AAA	3.28%
2.22Y	102001002.IB	20 陕煤化 MTN002	AAA	3.28%
2.34Y	132280060.IB	22 鲁高速 GN004(碳中和债)	AAA	3.28%
2.46Y	102281772.IB	22 河钢集 MTN010	AAA	4.66%
2.46Y	102281772.IB	22 河钢集 MTN010	AAA	4.66%
2.78Y	102282651.IB	22 晋能电力 MTN007	AAA	4.15%
2.82Y	102282737.IB	22 光大集团 MTN003	AAA	3.14%
4.51Y	102281985.IB	22 电网 MTN007	AAA	3.26%
4.51Y	102281986.IB	22 电网 MTN006	AAA	3.26%
4.51Y	102281986.IB	22 电网 MTN006	AAA	3.26%
4.67Y	102282392.IB	22 南电 MTN005	AAA	3.27%
4.68Y	102282430.IB	22 国新控股 MTN005(能源保供特别债)	AAA	3.41%
4.68Y	102282430.IB	22 国新控股 MTN005(能源保供特别债)	AAA	3.41%
4.68Y	102282430.IB	22 国新控股 MTN005(能源保供特别债)	AAA	3.41%
4.68Y	102282430.IB	22 国新控股 MTN005(能源保供特别债)	AAA	3.41%
4.68Y	102282430.IB	22 国新控股 MTN005(能源保供特别债)	AAA	3.41%

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+NY	149058.SZ	20 涪陵 Y1	AA+	3.48%
28D	166362.SH	20 财通 C1	AAA/AA+	2.58%
34D	150245.SH	18 绵投 01	AA+	4.15%
41D	1680136.IB	16 浏阳经开债 02	AA/AA+	3.41%
42D	1680114.IB	16 扬中交投债 01	AA/AAA	2.87%
50D(休 2)	139072.SH	PR 盱眙债	AA	4.55%
51D(休 1)	163429.SH	20 京投 01	AAA	2.70%
59D	166693.SH	20 豫管 01	AAA	3.46%
61D	150347.SH	18 绵投 02	AA+	4.10%
63D+2Y	149111.SZ	20 海控 03	AAA	2.70%
91D	163577.SH	20 南瑞 01	AAA	2.65%
108D+3Y	178197.SH	21 洋口 01	AA	4.00%
111D+5Y	1828003.IB	18 浙商银行二级 01	AAA	2.90%
157D+4Y(休 2)	167272.SH	20 眉府 01	AA+/AAA	3.99%
201D+5Y	1828008.IB	18 中信银行二级 01	AAA	2.83%
213D+2Y	114826.SZ	20 淮建 05	AA+	5.00%
227D+356D(休 1)	188330.SH	21 镇投 G3	AA+	3.63%
247D(休 1)	2028043.IB	20 建设银行双创债	AAA	2.65%
248D+5Y(休 1)	1828013.IB	18 建设银行二级 02	AAA	2.85%
271D	197576.SH	21 柴桑 02	AA/AAA	4.40%
297D	2028054.IB	20 华夏银行	AAA	2.71%
324D(休 1)	175631.SH	21 光证 G1	AAA	2.81%
324D(休 1)	175631.SH	21 光证 G1	AAA	2.81%
346D+2Y	177923.SH	21 龙川 01	AA+	3.95%
1.04Y(休 2)	175800.SH	21 公用 01	AAA	3.08%

1.05Y	178076.SH	21 宁沪 02	AA/AAA	4.58%
1.06Y+NY	175703.SH	21 中化 Y2	AAA	3.03%
1.07Y+5Y	1928004.IB	19 农业银行二级 02	AAA	2.95%
1.07Y	115122.SZ	21 长城 C1	AAA/AA+	3.17%
1.08Y+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.95%
1.08Y+2Y	2180102.IB	21 首钢债 01	AAA	2.96%
1.2Y+NY	188093.SH	21 中化 Y6	AAA	3.03%
1.31Y	2122035.IB	21 奔驰汽车债 02	AAA	3.02%
1.31Y	2122035.IB	21 奔驰汽车债 02	AAA	3.02%
1.31Y	2122035.IB	21 奔驰汽车债 02	AAA	3.02%
1.32Y	155473.SH	19 华电 03	AAA	2.90%
1.39Y+2Y	188401.SH	21 广越 06	AAA	2.90%
1.39Y+2Y	188401.SH	21 广越 06	AAA	2.90%
1.39Y+2Y	188401.SH	21 广越 06	AAA	2.90%
1.4Y	152956.SH	21 亦庄 02	AAA	2.97%
1.4Y(休 2)	188399.SH	21 银河 G5	AAA	2.87%
1.44Y+2Y	152984.SH	21 赣铁 02	AAA	3.04%
1.46Y(休 1)	188558.SH	21 光证 G6	AAA	2.94%
1.49Y	188612.SH	21 安信 C2	AAA	3.20%
1.5Y+2Y	188635.SH	21 南司 02	AA+	4.10%
1.54Y	155665.SH	19 鲁资 04	AAA	3.16%
1.59Y+2Y(休 1)	188779.SH	21 静安 01	AA+	3.30%
1.75Y+2Y	185026.SH	21 泉城 01	AAA	3.10%
2.03Y	163231.SH	20 首创 01	AAA	3.18%
2.04Y	163223.SH	20 信投 G2	AAA	2.95%
2.06Y	185484.SH	22 华福 G1	AAA	3.14%
2.06Y+2Y	2280109.IB	22 丰城小微债	AA+	4.77%
2.13Y	2220031.IB	22 浙商银行小微债 02	AAA	3.00%
2.15Y+5Y(休 2)	2020022.IB	20 南京银行二级 01	AAA	3.48%
2.16Y+2Y(休 1)	185513.SH	22 建发 G1	AA+	4.66%
2.19Y+2Y	194505.SH	22 荆发 01	AA+	4.68%
2.27Y(休 1)	149925.SZ	22 深安居	AAA	3.32%
2.57Y+2Y	152552.SH	20 汉江 01	AAA	3.33%
2.58Y+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	3.61%
2.58Y+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	3.61%
2.58Y+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	3.61%
2.6Y+2Y	196485.SH	22 沛国 V	AA	6.10%
2.64Y+NY	2028042.IB	20 兴业银行永续债	AAA	3.63%
2.64Y+NY	2028042.IB	20 兴业银行永续债	AAA	3.63%
2.91Y+2Y	175660.SH	S21 广扶 2	AAA	3.14%
2.98Y	212380001.IB	23 湖南银行小微债 01	AAA	3.18%
3.38Y+5Y(休 2)	2120062.IB	21 宁波银行二级 02	AAA	3.66%
3.5Y+2Y(休 1)	2180339.IB	21 抚投绿债 02	AA+	4.60%
3.65Y+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01	AAA	3.93%
3.65Y+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01	AAA	3.93%
3.73Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	3.79%
3.73Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	3.79%
3.73Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	3.79%
4.67Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	3.68%
4.7Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	3.68%
4.71Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	3.68%
4.71Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	3.68%
4.72Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	3.68%
4.84Y+5Y	232280012.IB	22 广州银行二级资本债 01	AAA/AA+	4.50%
20D+2Y(休 1)	032000203.IB	20 随州城投 PPN001	AA	100.48
20D+2Y(休 1)	032000203.IB	20 随州城投 PPN001	AA	100.48
206D+2Y	032000814.IB	20 余杭城开 PPN001	AA	3.18%
269D	032000988.IB	20 余杭创新 PPN005	AA+	3.16%
1.53Y	032280792.IB	22 南浔交通 PPN002	AA+	5.43%
2.4Y(休 1)	032280645.IB	22 凤城河 PPN002	AA+	4.74%