

财联社8月16日讯 (编辑

刘海) 周一, 央行

超预期调降政策利率叠加7月宏观数据不及预期, 引爆债市做多热情, 利率债、信用债集体大涨, AAA级信用债大幅下行4-5个基点, Wind数据显示, 银行间及交易所信用债 (企业债、公司债、中票、短融、定向工具) 共成交1419只, 总成交金额1422.68亿元。其中669只信用债上涨, 75只信用债持平, 617只信用债下跌。

地产债涨跌不一, “21远洋控股PPN001” 涨超66%, “21碧地03” 涨超31%, “20金地

MTN004” 涨超7%, “

19龙控04” 涨超5%; 跌幅方面, 融创、碧桂园

债券跌幅居前, “20融创02” 跌超23%, “21碧地01” 和 “21融创01” 跌20%,

“20碧地04” 跌超14%, “20合景04” 跌超13%, “16融创07” 跌超11%, “2

0绿城房产MTN00

3” 跌超10%, “20碧地02” 跌超8

%, “18龙湖

06”、“20碧地03” 跌超6%, “20正荣03” 跌超5%, “19龙控01” 跌超3%。

中债各期限中短期票据收益率较上日集体下行, AAA级票据大幅下行4-5个基点。

其中, AAA级中短期票据中, 1年期收益率下行5.93个基点报2.0632%; 3年期收益率下行4.74个基点报2.6065%; 5年期收益率下行5.36个基点报2.9916%。AA+级中短期票据中, 1年期收益率下行2.93个基点报2.2107%; 3年期收益率下行4.74个基点报2.805%; 5年期收益率下行2.36个基点报3.2207%。AA级中短期票据中, 1年期收益率下行3.93个基点报2.3207%; 3年期收益率下行4.74个基点报2.955%; 5年期收益率下行2.36个基点报3.6907%。

从剩余期限分布来看, 1年期以内信用债成交金额居首, 共成交519只, 总金额为680.15亿元。此外, 1-3年期共成交591只, 总成交金额为489.92亿元; 3-5年期共成交267只, 总成交金额为215.51亿元; 5年期以上共成交42只, 总成交金额为37.1亿元。从评级分布来看, AAA级信用债成交金额居首, 共成交501只, 总金额为368.31亿元。此外, AA+级信用债共成交191只, 总成交金额为108.84亿元; AA级信用债共成交86只, 总成交金额为41.93亿元; A-1级信用债共成交12只, 总成交金额为17.52亿元; AA-级信用债共成交1只, 总成交金额为0.01亿元。

中债各期限中短期票据信用利差

较上日大幅走阔, 3年期、5年期走阔5-7个基点。其中, 1年期中短期票据中, AA级信用利差走阔2.24个基点至28.8BP; AA+级信用利差走阔5.24个基点至43.55BP; AA级信用利差走阔4.24个基点至54.55BP。3年期中短期票据中, AAA级信用

利差走阔5.01个基点至23.88BP；AA+级信用利差走阔5.01个基点至43.73BP；AA级信用利差走阔5.01个基点至58.73BP。5年期中短期票据中，AAA级信用利差走阔4.26个基点至47.87BP；AA+级信用利差走阔7.26个基点至70.78BP；AA级信用利差走阔7.26个基点至117.78BP。

8月15日成交活跃券（成交金额超1亿元）：“22电网CP004”、“22电网CP007”、“22首钢MTN005”、“22电网CP002”、“22中交建SCP007”成交金额位列前五，分别为68.53亿元、33.2亿元、28.9亿元、21.91亿元、15亿元。

涨幅超2%的信用债前三名：“21远洋控股PPN001”、“20永煤PPN001”、“21碧地03”涨幅位居前三，分别涨66.98%、46.84%、31.84%，分别成交495.94万元、9986.04万元、1000.65万元。

高收益债：共57只收益率高于15%的信用债有成交，其中“20世茂G3”、“18龙控05”、“18富力08”收益率位列前三，分别为4787.5%、951.41%、628.83%，三只债分别成交2.73万元、31.67万元、6.4万元。收益率处于8%-15%区间的信用债共53只，其中“12青国投MTN3”、“20复星高科MTN002”、“20金地01”收益率位列前三，分别为14.6%、14.42%、13.81%，与中债估值的偏离度分别达161.54bp、164.02bp、418.76bp，三只债分别成交2700.75万元、800.5万元、135.32万元。

城投债：各期限城投债收益率较上日全线下行。其中，AAA级城投债中，1年期收益率下行5.08个基点报2.048%；3年期收益率下行3.63个基点报2.6317%；5年期收益率下行3.85个基点报3.0752%。AA+级城投债中，1年期收益率下行3.08个基点报2.1344%；3年期收益率下行2.63个基点报2.7612%；5年期收益率下行2.85个基点报3.2054%。AA级城投债中，1年期收益率下行2.08个基点报2.2244%；3年期收益率下行1.63个基点报2.8862%；5年期收益率下行2.85个基点报3.4404%。

美元债：久期财经数据显示，中资美元债高收益回报指数集体上扬，地产板块收益率上行404bps，金融板块收益率下行9bps。碧桂园集体上涨，COGARD 5.625 01/14/30上涨1.905pt至25.243。

国泰君安称，社融代表信用扩张

，经济代表实物工作量，再考虑到土地在信用当中的贡献非常大的情况下，信用收缩可以更多来自于房企减少拿地，但是在房企努力去化、加快交房的实物工作量背景下，对经济的拉动并没有像拿地减少看起来那么差。反而，伴随停工项目的复工、房企在手土储依然高企，在手项目的去化和交付都将带来下半年至2023年的地产投资增长，预计地产投资将回到正增长区间。

本文源自财联社