



【2024-02-08】

国债

央行公告称，为维护春节前流动性平稳，2月8日以利率招标方式开展了900亿元7天期和2550亿元14天期逆回购操作，中标利率为1.8%和1.95%。Wind 数据显示，当日430亿元逆回购到期，因此单日净投放3020亿元。

国债方面 179D 249906 1.85；2.77Y 230025 2.18；4.68Y 230022 2.285-2.30；6.6Y 230019 2.45；9.54Y 230018 2.47-2.485。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.8600	2.1875	2.2900	2.4200	2.4650	2.6240
今日国债(%)	1.8800	2.1900	2.3000	2.4500	2.4825	2.6450
变动(%)	0.0200	0.0025	0.0100	0.0300	0.0175	0.0210

金融债

金融债方面 99D 230206 1.95-1.98；337D 200203 2.03-2.05；3.04Y 220203 2.36；4.29Y 230208 2.3775-2.3875；6.12Y 200310 2.55；9.59Y 230215 2.6375-2.64。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	2.0700	2.3200	2.4300	2.6100	2.6600
今日非国开金融债(%)	2.0000	2.3000	2.4300	2.6000	2.6400
变动(%)	-0.0700	-0.0200	0.0000	-0.0100	-0.0200
昨日国开债(%)	2.0850	2.3300	2.3700	2.5600	2.6210
今日国开债(%)	2.0550	2.3200	2.3875	2.5600	2.6375
变动(%)	-0.0300	-0.0100	0.0175	0.0000	0.0165

短期融资券

受节假日影响，今日银行间短融市场交投情绪一般，成交主要集中于Q2及Q3期限。短端方面，42D 072310201.IB 23 银河证券 CP003 AAA 在2.25%成交（估值-6位置），基金出给基金；55D 012480043.IB 24 中材国工 SCP001 AAA 在2.45成交（估值-2位置），银行出给基金。中长端方面，119D 072310265.IB 23 银河证券 CP008 AAA 在2.33%成交（估值-4位置），基金出给基金；165D 012480329.IB 24 粤海 SCP001 AAA 在2.40成交，（估值位置），银行出给基金。长端方面，267D 012480522.IB 24 粤海 SCP004 AAA 在2.42%成交（估值位置），银行出给基金；302D 042380727.IB 23 云建投 CP001 AAA 在2.65%成交（估值-7位置），银行出给基金。总体而言，短端、中长端和长端收益均略微下行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2.35		2.42		2.5		2.54		2.62	
	AA+	2.61		2.66		2.71		2.76		2.79	
	AA	2.75		2.99		3.0		3.32		3.35	
	AA-	3.09		3.66		3.78		4.35		4.48	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.36	-1	2.42	0	2.51	-1	2.55	-1	2.64	-2
	AA+	2.62	-1	2.67	-1	2.72	-1	2.76	0	2.79	0
	AA	2.75	0	2.99	0	3.0	0	3.32	0	3.35	0
	AA-	3.09	0	3.66	0	3.78	0	4.35	0	4.48	0

中期票据

受春节临近影响，今日中票交投较为清淡。1-3年短端中票，好名字多为估值-1成交，20 越秀集团 MTN001 (AAA, 1.21Y+2.00Y) 在2.53%(行权)成交；23 北控 MTN002 (AAA, 2.42Y) 在2.68%成交2笔；24 格力 MTN001 (AAA, 2.98Y) 在2.815%成交2笔，较昨日下午行0.5bp。3到5年期

限，成交较少，23 渝两江 MTN001B（AAA，4.35Y）成交在 2.87%；5Y 及以上期限，成交较少，24 诚通控股 MTN003A（AAA，9.95Y）在 3.10%成交 4 笔，与昨日持平。总体而言，今日中票收益率日内震荡，短端微有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.41		2.63		2.81		2.89		None	
	AAA	2.55		2.7		2.9		None		None	
	AA+	2.67		2.92		3.18		None		None	
	AA	2.79		3.04		3.45		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.42	-1	2.63	0	2.81	0	2.89	0	None	None
	AAA	2.57	-2	2.71	-1	2.89	1	None	None	None	None
	AA+	2.68	-1	2.92	0	3.18	0	None	None	None	None
	AA	2.79	0	3.04	0	3.44	1	None	None	None	None

美元债

临近春节假期，交投非常清淡。投资级方面，仅部分基金资管有少量调仓需求。城投板块，买盘集中在高收益主体，但节前供给寥寥。

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
29D	012382211.IB	23 上海医药 SCP004	AAA	2.40%
42D	072310201.IB	23 银河证券 CP003	AAA	2.25%
55D	012480043.IB	24 中材国工 SCP001	AAA	2.45%
58D(休 2)	012384288.IB	23 平安租赁 SCP011	AAA	2.57%
60D	012382607.IB	23 邯郸城投 SCP001	AA+	2.54%
68D	012382733.IB	23 吉利 SCP005	AAA	2.50%
119D	072310265.IB	23 银河证券 CP008	AAA	2.33%
152D	012480073.IB	24 亦庄投资 SCP001	AAA	2.45%
155D	012480328.IB	24 电网 SCP002	AAA	2.37%
162D	042380408.IB	23 云能投 CP009	AAA	2.60%
165D	012480329.IB	24 粤海 SCP001	AAA	2.40%
191D(休 2)	012480403.IB	24 南电 SCP001	AAA	2.40%
267D	012480522.IB	24 粤海 SCP004	AAA	2.42%
302D	042380727.IB	23 云建投 CP001	AAA	2.65%

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
25D+NY(休 2)	102280406.IB	22 百联集 MTN001	AAA	2.70%
64D	102100655.IB	21 南电 MTN002(乡村振兴)	AAA	2.32%
130D	102101114.IB	21 溧水经开 MTN003	AA	2.56%
163D(休 2)	102281590.IB	22 云能投 MTN004	AAA	2.60%
200D	101901150.IB	19 赣高速 MTN002	AAA	2.42%
257D	102001953.IB	20 浦口康居 MTN005	AA+	2.56%
270D	102102231.IB	21 天津港 MTN003	AAA	2.51%
324D(休 2)	102103343.IB	21 南航股 MTN004	AAA	2.4425%
1.14Y	102280694.IB	22 粤珠江 MTN001	AAA	2.90%
1.95Y	102100138.IB	21 海宁城投 MTN001	AA+	2.71%
2.29Y+NY	102381231.IB	23 鲁高速 MTN005	AAA	2.78%

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
46D+1.99Y	175892.SH	21 诚通 01	AAA	2.47%
61D+2Y	175953.SH	21 诚通 03	AAA	2.48%
74D+2Y	188035.SH	21 中财 G3	AAA	2.35%
103D	188127.SH	21 国君 G3	AAA	2.32%
128D(休 2)	188239.SH	21 华泰 G7	AAA	2.34%
130D+1.99Y	188228.SH	21 中企 01	AA+/AAA	2.60%
169D	182306.SH	22 银河 F2	AAA	2.45%
179D	188502.SH	21 宁铁 14	AAA	2.42%
185D(休 1)	122317.SH	14 赣粤 02	AAA	2.45%
233D(休 2)	197243.SH	21 银河 F6	AAA	2.44%
233D(休 2)	197243.SH	21 银河 F6	AAA	2.47%
303D(休 2)	185067.SH	21 华租 03	AAA	2.56%
345D(休 2)	185287.SH	22 银河 C2	AAA	2.45%
1.09Y	163235.SH	20 尧煤 02	AAA	2.53%
1.09Y	163235.SH	20 尧煤 02	AAA	2.53%
1.99Y	175733.SH	21 中铁 02	AAA	2.90%

1.1Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.55%
1.25Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.56%
2.48Y(休 2)	212380010.IB	23 华夏银行债 03	AAA	2.505%
2.48Y(休 2)	212380010.IB	23 华夏银行债 03	AAA	2.505%
3.18Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	2.68%
4.7Y+5Y(休 1)	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A	AAA	2.75%
4.99Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	3.00%

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