



【2024-09-29】

国债

央行公告称，为维护季末银行体系流动性合理充裕，9月29日以固定利率、数量招标方式开展了1820亿元7天期逆回购操作，操作利率1.50%。Wind数据显示，今日无逆回购到期。

国债方面 299D 240015 1.43； 2.62Y 240010 1.63-1.66； 4.79Y 240014 1.86-1.90； 6.74Y 240013 2.11-2.16； 9.65Y 240011 2.18-2.26； 29.04Y 230023 2.38-2.415。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.4300	1.5500	1.8150	2.0675	2.1700	2.3450
今日国债(%)	1.4300	1.6600	1.9100	2.1490	2.2350	2.4350
变动(%)	0.0000	0.1100	0.0950	0.0815	0.0650	0.0900

金融债

金融债方面 296D 240308 1.68； 4.4Y 240203 1.95-2.04； 9.6Y 240210 2.265-2.355。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	1.6200	1.8000	1.9000	2.0500	2.2550
今日非国开金融债(%)	1.7000	1.9300	2.0000	2.1500	2.3300
变动(%)	0.0800	0.1300	0.1000	0.1000	0.0750
昨日国开债(%)	1.6300	1.7450	1.9100	2.1200	2.2550
今日国开债(%)	1.7100	1.9000	2.0200	2.2200	2.3400
变动(%)	0.0800	0.1550	0.1100	0.1000	0.0850

短期融资券

今日短融市场受节日调休影响成交寥寥，成交主要集中于明年Q1期限。短端方面，22D 012481424.IB 24兴湘投资 SCP001 AAA 在2.38%成交（估值+9位置），基金出给银行。中长端方面，148D 012481701.IB 24津保投 SCP009 AAA 在2.66%成交（估值+32位置），基金出给理财。长端方面，340D 042480450.IB 24皖投集 CP001 AAA 在2.15%成交（估值+4位置），基金出给理财。总体而言，短端、中长端和长端收益日内均明显上行。

	评级	1M	3M	6M	9M	12M
绝对收益率	AAA	2.25	2.05	2.08	2.1	2.13
	AA+	2.4	2.1	2.12	2.15	2.2

	AA	2.5		2.2		2.25		2.3		2.5	
	AA-	2.6		2.4		2.6		2.75		2.95	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.15	10	1.98	7	2.01	7	2.01	9	2	13
	AA+	2.1	30	2.02	8	2.08	4	2.1	5	2.14	6
	AA	2.14	36	2.13	7	2.16	9	2.12	18	2.23	27
	AA-	2.2	40	2.17	23	2.18	42	2.25	50	2.3	65

中期票据

今日中票交投情绪较为平淡，1-3 年短端中票，23 豫航空港 MTN006（AAA，1.63Y）在 2.68%高估值 28bp 位置成交；24 云能投 MTN011（AAA，1.98Y）在 2.74%高估值 30bp 位置成交；24 邮政 MTN001（AAA，2.63Y）在 2.30%高估值 16bp 位置成交；3 到 5 年期限，24 国盛 MTN002（AAA，4.68Y）在 2.44%高估值 13bp 位置成交；24 湖北宏泰 MTN002（AAA，4.73Y）成交在 2.75%高估值 17bp 位置；24 京汽集 MTN003（AAA，4.68Y）成交在 2.80%，高估值 18bp 位置。5Y 及以上期限，24 华能 MTN008（AAA，9.88Y）在 2.55%高估值 13bp 位置成交；24 诚通控股 MTN003A（AAA，9.32Y）成交在 2.70%，高估值 18bp 位置。总体而言，今日中票收益大幅上行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.2		2.25		2.35		None		2.58	
	AAA	2.28		2.35		2.5		None		2.65	
	AA+	2.4		2.5		2.65		None		None	
	AA	2.5		2.6		3		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.12	8	2.15	10	2.25	10	None	None	2.45	13
	AAA	2.2	8	2.25	10	2.42	8	None	None	2.52	13
	AA+	2.3	10	2.42	8	2.52	13	None	None	None	None
	AA	2.4	10	2.55	5	2.9	10	None	None	None	None

企业债

今日企业债受节日调休影响成交较为平淡，基金，券商，银行，保险和券商资管均有参与。城投方面，20 奉交 01 AA+ 成交在 2.25%。21 名建 01 AA+ 成交在 2.34%。23 金城 G1 AA+ 成交在 2.37%，保险卖出，银行理财买入。长端方面，24 蜀道 02 AAA 成交在 2.70%。

银行债

今日银行债成交活跃，但情绪极差，全天下跌，买盘寥寥。5Y 大行二级早盘成交在估值+10，随后上行至估值+20，盘中略有反弹但难挡颓势，收盘在估值+20 附近，保险、理财和基金出给保险和理财。3Y 附近，成交多在估值+20 左右，理财、保险出给保险和理财。短端成交寥寥，多为基金出给理财。商金方面，成交多在估值+15 到估值+20 之间，基金和银行出给理财和银行，情绪较差。

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
22D	012481424.IB	24 兴湘投资 SCP001	AAA	2.38%
46D	042380636.IB	23 镇海投资 CP002	AA+	2.40%
46D	042380636.IB	23 镇海投资 CP002	AA+	2.40%
109D	042480031.IB	24 苏海投资 CP001	AA	2.58%
109D	042480031.IB	24 苏海投资 CP001	AA	2.58%
148D	012481701.IB	24 津保投 SCP009	AAA	2.66%
180D	012482019.IB	24 湖南建设 SCP001	AAA	2.33%
208D	012482293.IB	24 中电海康 SCP002	AAA	2.20%
209D(休 2)	042480248.IB	24 郴投集团 CP001	AA+	2.40%

211D	012482330.IB	24 赣公路 SCP001	AAA	2.30%
340D	042480450.IB	24 皖投集 CP001	AAA	2.15%

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
102D	102000020.IB	20 豫交投 MTN001	AAA	2.15%
103D	102280044.IB	22 华为 MTN001	AAA	2.15%
110D	102000078.IB	20 连云城建 MTN001	AA+	2.40%
148D	102000156.IB	20 黔铁投 MTN001	AAA	2.42%
204D	102280877.IB	22 光明 MTN001	AAA	2.20%
204D	102280865.IB	22 越秀集团 MTN002	AAA	2.13%
210D+3Y	102280982.IB	22 洋河 MTN002	AAA	2.20%
240D	102281142.IB	22 常德城投 MTN001	AA+	2.30%
293D+3Y	102381714.IB	23 镇江城建 MTN004	AA+	2.39%
296D+NY	102281615.IB	22 中铝集 MTN001	AAA	2.32%
296D+NY	102281616.IB	22 华能 MTN005(可持续挂钩)	AAA	2.20%
300D+NY(休 2)	102281638.IB	22 中电投 MTN022	AAA	2.22%
326D+NY	102300441.IB	23 华能 MTN013	AAA	2.16%
328D(休 2)	102382176.IB	23 天津轨交 MTN002	AAA	2.32%
351D	102382480.IB	23 金坛投资 MTN002	AA	2.50%
351D	102382480.IB	23 金坛投资 MTN002	AA	2.50%
351D	102382480.IB	23 金坛投资 MTN002	AA	2.50%
1.24Y+3Y	102383452.IB	23 郴投集团 MTN003	AA+	2.50%
2.63Y	102400752.IB	24 邮政 MTN001	AAA	2.30%
2.73Y+2Y	102482696.IB	24 德清建设 MTN002	AA+	2.52%
9.91Y	102483803.IB	24 蜀道投资 MTN012	AAA	2.75%

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
54D+NY	163953.SH	CHNG11Y	AAA	2.20%
75D+NY	138716.SH	22 铁沪 Y1	AA+/AAA	2.25%
92D+NY(休 1)	138803.SH	22 润药 Y3	AAA	2.24%
92D+NY(休 1)	138803.SH	22 润药 Y3	AAA	2.24%
167D(休 2)	092280004.IB	22 东方债 01BC	AAA	2.15%
220D	166690.SH	20 金投 01	AA+	2.35%
259D(休 1)	1880127.IB	18 江北产投债 01	AAA	2.40%
265D(休 2)	115556.SH	23 辽港 01	AAA	2.26%
309D+2Y	137577.SH	22 浙金 K1	AAA	2.19%
334D	137735.SH	22 中财 G5	AAA	2.08%
334D	137735.SH	22 中财 G5	AAA	2.08%
1.13Y(休 2)	240228.SH	23 云控 02	AAA	2.61%
1.22Y	175509.SH	20 奉交 01	AA+	2.25%
1.86Y	115763.SH	23 东证 C2	AAA	2.35%
1.91Y	115880.SH	23 金城 G1	AA+	2.37%
1.91Y	115880.SH	23 金城 G1	AA+	2.37%
2.08Y+2Y	240147.SH	23 动能 03	AAA	2.44%
2.29Y	240485.SH	24 辽港 01	AAA	2.37%
2.29Y	240485.SH	24 辽港 01	AAA	2.37%
2.47Y+2Y	240743.SH	24 产业 01	AA+	2.40%
2.68Y+2Y	241067.SH	24 环球 04	AAA	2.50%
2.9Y+2Y	241526.SH	24 洛宏 01	AA+	2.60%

4.08Y	240166.SH	23 招 C10	AAA	2.48%
260D	2220049.IB	22 北京银行小微债 02	AAA	2.00%
355D	2220064.IB	22 郑州银行绿色债 01	AAA	2.01%
1Y	2220067.IB	22 杭州银行债 01	AAA	2.10%
1.99Y(休 2)	212380021.IB	23 交行债 02	AAA	2.17%
2.3Y+NY(休 1)	2220002.IB	22 苏州银行永续债 01	AAA/AA+	2.53%
2.53Y+NY	2228023.IB	22 中国银行永续债 01	AAA	2.38%
2.72Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	2.31%
2.92Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	2.24%
2.93Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	2.32%
3.07Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.37%
3.07Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.35%
3.07Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.30%
3.11Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.40%
3.13Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	2.31%
3.54Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A	AAA	2.41%
3.92Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A	AAA	2.40%
3.92Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A	AAA	2.39%
3.98Y+5Y	232380057.IB	23 中行二级资本债 02A	AAA	2.45%
4.07Y+5Y(休 1)	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A	AAA	2.40%
4.07Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAA	2.43%
4.07Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAA	2.46%
4.07Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAA	2.46%
4.21Y+5Y	232380088.IB	23 苏州银行二级 01	AAA/AA+	2.55%
4.46Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.51%
4.52Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.44%
4.52Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.49%
4.52Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.40%
4.57Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.40%
4.57Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.49%
4.57Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.49%
4.58Y+5Y(休 2)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A	AAA	2.42%
4.64Y+1Y	312410002.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01B	AAA	2.30%
4.68Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.43%
4.73Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.55%
4.73Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.55%
4.73Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.55%
4.77Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	2.45%
4.77Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	2.49%
4.78Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.53%
4.78Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.55%
4.78Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.55%
4.78Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.47%
4.78Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.47%
4.78Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	2.49%
4.82Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	2.40%
4.83Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.49%
4.83Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.48%
4.85Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.55%
4.85Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.50%
4.92Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.45%
4.95Y+NY	242400025.IB	24 北京银行永续债 01	AAA	2.60%

8.92Y+5Y	232380037.IB	23 工行二级资本债 02B	AAA	2.50%
9.07Y+5Y	232380070.IB	23 建行二级资本债 02B	AAA	2.50%
9.09Y+5Y(休 1)	232380074.IB	23 农行二级资本债 03B	AAA	2.55%

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

联系人: Xiaoting Bu
邮箱: Xiaoting.Bu@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