



【2024-06-28】

国债

香港万得通讯社报道，本周（6月22日至6月28日），央行开展了7500亿元逆回购操作，因有3980亿元逆回购到期，全周净投放3520亿元。此外，周内进行50亿元央票互换（CBS）操作，并有50亿元CBS到期。

国债方面 2.72Y 240003 1.775-1.7875； 4.36Y 230022 1.955-1.9625； 6.55Y 230028 2.09-2.10； 9.47Y 230026 2.234-2.25； 28.86Y 230009 2.45-2.465。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.5375	1.7850	1.9575	2.0980	2.2290	2.4150
今日国债(%)	1.5250	1.7775	1.9650	2.1025	2.2330	2.4210
变动(%)	-0.0125	-0.0075	0.0075	0.0045	0.0040	0.0060

金融债

金融债方面 336D 240411 1.66； 2.72Y 220203 1.89-1.905； 4.27Y 230415 2.0375-2.04； 6.73Y 210205 2.19-2.20； 9.26Y 230215 2.315-2.3225。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	1.6725	1.9100	2.0500	2.2200	2.3250
今日非国开金融债(%)	1.6600	1.9150	2.0550	2.2200	2.3250
变动(%)	-0.0125	0.0050	0.0050	0.0000	0.0000
昨日国开债(%)	1.6300	1.9300	2.0000	2.1850	2.3100
今日国开债(%)	1.6200	1.8825	2.0150	2.1780	2.3140
变动(%)	-0.0100	-0.0475	0.0150	-0.0070	0.0040

短期融资券

今日银行间短融市场交投活跃，成交主要集中于Q3期限。短端方面，22D 012481678.IB 24苏州高新SCP028 AAA 在2.13%成交（估值+5位置），券商出给银行；57D 012481069.IB 24电网SCP011 AAA 在1.96%成交（估值+1位置），基金出给银行。中长端方面，128D(休2) 012481747.IB 24粤能源SCP001 AAA 在2.02%成交（估值-2位置），基金出给银行；162D 012480808.IB 24洋河SCP001 AAA 在2.06%成交（估值位置），理财出给银行。长端方面，205D(休2) 012481406.IB 24鲁钢铁SCP004 AAA 在2.13%成交（估值位置），基金出给银行；267D 012481955.IB 24国新租赁SCP004 AAA 在2.07%成交（估值-3位置），理财出给银行。总体而言，短端、中长端和长端收益均呈下行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2.07		1.99		2.05		2.07		2.1	
	AA+	2.1		2.12		2.12		2.14		2.17	
	AA	2.17		2.23		2.26		2.22		2.27	
	AA-	2.93		3.43		3.51		3.98		4.2	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.08	-1	2	-1	2.07	-2	2.075	-1	2.09	1
	AA+	2.12	-2	2.13	-1	2.13	-1	2.14	0	2.16	1
	AA	2.2	-3	2.23	0	2.26	0	2.22	0	2.3	-3
	AA-	2.93	0	3.43	0	3.51	0	3.98	0	4.2	0

中期票据

今日中票交投情绪平淡。1-3 年短端中票，22 湘高速 MTN009（AAA，1.33Y）在 2.12%成交，低估值 1bp 成交；23 赣水投 MTN001（AAA，1.75Y）在 2.15%成交，低估值 1bp 成交；23 江宁经开 MTN003（AAA，2.08Y）在 2.18%成交，低估值 1bp 成交；3 到 5 年期限，24 汇金 MTN001（AAA，4.75Y）在 2.235%成交，低估值 0.5 bp 成交；24 光大控股 MTN002B（AAA，4.87Y）成交在 2.36%，低估值 1 bp 成交。5Y 及以上期限，24 国丰集团 MTN001B（AAA，9.82Y）成交在 2.64%，低估值 0.5bp 成交。24 诚通控股 MTN009A（AAA，14.72Y）成交在 2.65%，低估值 0.5bp 成交。总体而言，今日中票收益较前一日有所下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	1.99		2.13		2.24		2.4		None	
	AAA	2.08		2.17		2.36		None		None	
	AA+	2.13		2.27		2.53		None		None	
	AA	2.21		2.38		2.83		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	1.99	0	2.13	0	2.25	-1	2.41	-1	None	None
	AAA	2.07	1	2.18	-1	2.36	0	None	None	None	None
	AA+	2.12	1	2.27	0	2.53	0	None	None	None	None
	AA	2.19	2	2.39	-1	2.84	-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 北汽 06 AAA 成交在 2.15%，基金卖出，理财买入。23 能投 01 AAA 成交在 2.12%，基金卖出，基金买入。22 焦煤 01 AAA 成交在 2.12%，券商卖出，券商买入。城投方面，19 津投 18 AAA 成交在 2.03%，基金卖出，基金买入。21 上城 07 AA+ 成交在 2.20%，券商卖出，理财买入。18 黄山债 AA 成交在 2.21%，基金卖出，基金买入。长端方面，24 葛洲 K1 AAA 成交在 2.50%，基金卖出、券商买入。24 广金 07 AAA 成交在 2.32%。24 津投 06 AAA 成交在 2.75%。

银行债

今日银行债交投活跃度一般，整体收益率小幅下行，成交以 2-5Y 国股大行的二永为主。商金债方面，更为清淡，今日成交集中于 1-3Y 的股份制及城农商。早盘伊始交投情绪不佳，开盘 4.94 年的 24 农行永续债 02 GVN 在 2.30%（-0.5）位置，随后收益率下行，在 2.28%-2.275%有大量成交。4.61 年 24 农行二级资本债 01A 和 24 中行二级资本债 01A 早盘均成交在 2.23%估值附近，随后收益率下行，在 2.2275-2.20%位置均有成交。短端方面，早盘成交在估值-1，全天波动极小。21 工商银行二级 01（1.57Y）在 2.05%（+0.22）率先成交，随后收盘在 2.04%（-0.78），基金、保险、理财参与双边。商金今日成交较为清淡，开盘短券成交在估值附近位置，基金之间易手。长端方面，2.82 年的 24 光大银行小微债 成交在 2.075%估值位置。随后也随利率债波动整体下行，截止到收盘成交在 2.065%（-1.25），券商出给银行和资管。

美元债

投资级整体低迷，多数客户关注日本/韩国的新发行券，长端国企名字及银行 T2 等有少量交投。城投版块整体稳定买盘依旧多数集中在 1-3 年期限，关注高性价比债券；点心债表现平平，平潭等地区名字有买盘关注，地产版块稳定无较大波动。

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	012480206.IB	24 苏州高新 SCP003	AAA	2.08%
12D	012480137.IB	24 五矿集 SCP001	AAA	2.05%
12D	012480138.IB	24 中交建 SCP001	AAA	1.99%
13D	012480296.IB	24 电网 SCP001	AAA	1.95%
14D	012481556.IB	24 华能 SCP003	AAA	2.01%
14D	012480328.IB	24 电网 SCP002	AAA	1.95%
14D	012481560.IB	24 东航股 SCP003	AAA	2.05%
14D	012481560.IB	24 东航股 SCP003	AAA	2.05%
14D	012481560.IB	24 东航股 SCP003	AAA	2.05%
14D	012481560.IB	24 东航股 SCP003	AAA	2.05%
14D	012481560.IB	24 东航股 SCP003	AAA	2.05%
14D	012481560.IB	24 东航股 SCP003	AAA	2.05%
14D	012480888.IB	24 苏交通 SCP006	AAA	2.05%
18D	012480225.IB	24 中交建 SCP002	AAA	1.99%
19D	012480261.IB	24 威宁投资 SCP001	AA+	2.29%
34D	072410059.IB	24 国泰君安 CP002	AAA	1.90%
56D	042380478.IB	23 鲁宏桥 CP005	AA+/A-1	2.20%
56D	012481073.IB	24 电网 SCP016	AAA	1.93%
56D	012482008.IB(07.01 上市)	24 中建八局 SCP011(科创票据)	AAA	2.00%
56D	012482008.IB(07.01 上市)	24 中建八局 SCP011(科创票据)	AAA	2.00%

68D	012480781.IB	24 恒安国际 SCP001	AAA	2.14%
73D	012480847.IB	24 山西文旅 SCP001	AA+	2.20%
84D	012384571.IB	23 云投 SCP040	AAA	2.00%
89D	042380566.IB	23 豫航空港 CP006	AAA	2.10%
89D	012481687.IB	24 滨湖建设 SCP010	AA+	2.06%
200D	012481338.IB	24 陕西建工 SCP005	AAA	2.40%
316D(休 2)	042480259.IB	24 贵州高速 CP001	AAA	2.15%
316D(休 2)	042480259.IB	24 贵州高速 CP001	AAA	2.15%
316D(休 2)	042480259.IB	24 贵州高速 CP001	AAA	2.15%
316D(休 2)	042480259.IB	24 贵州高速 CP001	AAA	2.15%
316D(休 2)	042480259.IB	24 贵州高速 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
24D+2Y	102101347.IB	21 华发集团 MTN008	AAA	2.445%
24D+2Y	102101347.IB	21 华发集团 MTN008	AAA	2.445%
24D+2Y	102101347.IB	21 华发集团 MTN008	AAA	2.445%
91D	102282159.IB	22 中建材集 MTN001(科创票据)	AAA	1.99%
122D+NY(休 1)	102102154.IB	21 中能建 MTN001	AAA	2.05%
140D	102102301.IB	21 昆明土地 MTN001	AA+	2.60%
185D+NY(休 1)	102282794.IB	22 中粮置业 MTN001	AAA	2.21%
265D	102000425.IB	20 青岛国信 MTN003	AAA	2.14%
301D+3Y	102381037.IB	23 镇江城建 MTN003	AA+	2.13%
302D(休 2)	102280953.IB	22 华能江苏 MTN001(碳中和债)	AAA	2.05%
305D	102000912.IB	20 宿迁城投 MTN002	AA+	2.10%
305D	102000912.IB	20 宿迁城投 MTN002	AA+	2.10%
336D+NY	102281148.IB	22 南京软科 MTN002	AA	2.26%
1.3Y	102282244.IB	22 肥西城乡 MTN001	AA+	2.16%
1.33Y	102200184.IB	22 绿城地产 MTN006	AAA	3.50%
1.34Y	102002035.IB	20 福州城投 MTN003	AAA	2.13%
1.47Y	102002296.IB	20 株洲城建 MTN004	AA+	2.22%
1.56Y	102380133.IB	23 贾汪城投 MTN001	AA	2.30%
1.59Y	102480356.IB	24 中航租赁 MTN001	AAA	2.13%
1.78Y	102380808.IB	23 广州资管 MTN001	AAA	2.13%
2.01Y	102381570.IB	23 徐州新盛 MTN003	AAA	2.21%
2.31Y(休 1)	102382751.IB	23 国联 MTN009	AAA	2.19%
2.75Y	102481300.IB	24 泉州国资 MTN001	AA+	2.30%
2.79Y(休 1)	102280742.IB	22 川发展 MTN001	AAA	2.20%
2.94Y	102482183.IB	24 巴斯夫 MTN001BC	AAA	2.25%
2.96Y(休 2)	102482231.IB	24 江西金融 MTN001	AA+	2.60%
2.99Y	102482716.IB	24 汇金 MTN004	AAA	2.12%
3.17Y	102281970.IB	22 岳阳城投 MTN001	AA+	2.33%
3.69Y	102380394.IB	23 华为 MTN003	AAA	2.2325%
4.96Y	102482284.IB	24 济宁城投 MTN004	AA+	2.81%
9.82Y	102481712.IB	24 国丰集团 MTN001B	AAA	2.64%
9.96Y	102482250.IB	24 铁道 MTN004A	AAA	2.39%

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
10D	240374.SH	23 华泰 S5	AAA/A-1	1.85%
12D	155509.SH	19 津投 18	AAA	2.03%
28D	2122047.IB	21 浙江浙银租赁债 01	AAA	1.96%
34D	155563.SH	19 北汽 06	AAA	2.15%
49D+5Y	1980240.IB	19 南昌工控债 01	AAA	2.42%
53D+2Y	196918.SH	21 国创 02	AA+	2.11%
83D+1Y	115951.SH	23 能投 01	AAA	2.12%
119D	240048.SH	23 海通 S1	AAA/A-1	1.89%
123D+2Y	197365.SH	21 上城 07	AA+	2.20%
165D	162693.SH	19 柯建 02	AA/AA+	2.16%
191D+2Y	149765.SZ	22 焦能 01	AAA	2.12%
204D+4Y	133185.SZ	22 涪陵 01	AA+	2.21%
225D(休 2)	138871.SH	23 中证 G1	AAA	2.00%
225D(休 2)	138871.SH	23 中证 G1	AAA	2.00%
225D(休 2)	138871.SH	23 中证 G1	AAA	2.00%
263D	185537.SH	22 恒健 K1	AAA	2.05%
279D+1Y	115157.SH	23 宏河债	AA/AA+	2.70%
286D	163403.SH	20 国丰 01	AAA	2.08%
303D(休 1)	1880089.IB	18 黄山债	AA	2.21%

1.2Y+2Y	182628.SH	22 湖城 01	AAA	2.15%
1.21Y(休 1)	252388.SH	23 资发 01	AA	2.85%
1.37Y+2Y	167929.SH	20 肥西 01	AA+	2.19%
1.38Y(休 2)	240228.SH	23 云控 02	AAA	2.31%
1.38Y(休 2)	138573.SH	22 豫通 02	AAA	2.14%
1.98Y+NY(休 3)	255087.SH	24 山钢 Y3	AAA	2.56%
2.1Y+2Y	152975.SH	21 杭实 01	AAA	2.20%
2.67Y+2Y	240578.SH	24 陆债 01	AAA	2.29%
2.7Y	240697.SH	24 湘财 01	AA+	2.70%
2.85Y	194433.SH	22 新发 01	AAA	2.23%
2.99Y+NY	185911.SH	22 信投 Y2	AAA	2.23%
2.99Y+NY	185911.SH	22 信投 Y2	AAA	2.23%
2.99Y+NY	185911.SH	22 信投 Y2	AAA	2.23%
3.07Y+2Y(休 1)	137529.SH	22 保利 08	AAA	2.35%
3.96Y	115488.SH	23 海通 12	AAA	2.21%
4.61Y	240580.SH	24 株国 03	AA+	2.68%
4.71Y	254136.SH	24 株国 04	AA+	2.90%
4.71Y	254136.SH	24 株国 04	AA+	2.90%
4.73Y	240790.SH	24 津投 06	AAA	2.75%
4.98Y	148783.SZ	24 广金 07	AAA	2.32%
9.73Y	240784.SH	24 葛洲 K1	AAA	2.50%
45D+363D(休 1)	032380740.IB	23 胶州湾 PPN004	AA+	2.24%
55D	032380780.IB	23 豫航空港 PPN004	AAA	2.25%
110D	031900761.IB	19 龙城发展 PPN003	AAA	2.05%
116D	032101138.IB	21 吴中城投 PPN007	AA+	2.12%
136D	032191222.IB	21 柯桥建投 PPN001	AA	2.17%
1.22Y	032300494.IB	23 大足工业 PPN002	AA	2.50%
1.39Y	032281055.IB	22 青岛城投 PPN002	AAA	2.21%
45D+363D(休 1)	032380740.IB	23 胶州湾 PPN004	AA+	2.24%
55D	032380780.IB	23 豫航空港 PPN004	AAA	2.25%
110D	031900761.IB	19 龙城发展 PPN003	AAA	2.05%
116D	032101138.IB	21 吴中城投 PPN007	AA+	2.12%
136D	032191222.IB	21 柯桥建投 PPN001	AA	2.17%
1.22Y	032300494.IB	23 大足工业 PPN002	AA	2.50%
1.39Y	032281055.IB	22 青岛城投 PPN002	AAA	2.21%
53D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.00%
137D	2128037.IB	21 民生银行 01	AAA	1.90%
140D+NY	1928032.IB	19 建设银行永续债	AAA	2.00%
141D(休 2)	2128041.IB	21 广发银行小微债	AAA	1.89%
199D	2220001.IB	22 泉州银行小微债	AA+	2.00%
318D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.00%
318D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.00%
1.16Y+NY(休 1)	2028032.IB	20 农业银行永续债 02	AAA	2.02%
1.39Y+5Y(休 2)	2028049.IB	20 工商银行二级 02	AAA	2.02%
1.39Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	2.03%
1.43Y+5Y	2020080.IB	20 长沙银行二级	AAA	2.08%
1.43Y+5Y	2020080.IB	20 长沙银行二级	AAA	2.08%
1.83Y+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	2.10%
2.55Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	2.11%
2.65Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	2.155%
2.72Y	212480005.IB	24 光大银行债 01	AAA	2.065%
2.79Y(休 1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	2.08%
2.89Y	2421001.IB	24 中山农商小微债	AA+	2.20%
2.89Y	2421001.IB	24 中山农商小微债	AA+	2.20%
2.91Y	2420021.IB	24 南京银行 01	AAA	2.09%
4.05Y+NY	242380013.IB	23 建行永续债 01	AAA	2.24%
4.21Y+5Y	232380052.IB	23 农行二级资本债 02A	AAA	2.195%
4.33Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAA	2.20%
4.33Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAA	2.215%
4.34Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.215%
4.61Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.205%
4.61Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.205%
4.71Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.28%
4.71Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.28%
4.84Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.43%
4.9Y+5Y	232480019.IB	24 天津银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.69%
4.9Y+5Y	232480019.IB	24 天津银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.69%
4.9Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.275%
4.94Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.28%
4.95Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	2.32%
4.98Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.32%
4.98Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.33%

4.98Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.33%
4.98Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.33%
4.98Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.33%
6.23Y+5Y	2028039.IB	20 中国银行二级 02	AAA	2.265%
7.41Y+5Y	2128043.IB	21 兴业银行二级 03	AAA	2.37%
7.8Y+5Y	2228025.IB	22 工商银行二级 04	AAA	2.31%
8.38Y+5Y(休 1)	092280140.IB	22 交行二级资本债 02B	AAA	2.315%
8.38Y+5Y(休 1)	092280140.IB	22 交行二级资本债 02B	AAA	2.315%
9.32Y+5Y(休 2)	232380067.IB	23 中行二级资本债 03B	AAA	2.34%
9.82Y+5Y	232480012.IB	24 农行二级资本债 02B	AAA	2.35%
9.82Y+5Y	232480012.IB	24 农行二级资本债 02B	AAA	2.35%

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:
以上所念及附加的所有信息 (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