



【2024-02-07】

国债

央行公告称，为维护春节前流动性平稳，2月7日以利率招标方式开展3960亿元14天期逆回购操作，中标利率为1.95%。Wind数据显示，当日5440亿元逆回购到期，因此单日净回笼1480亿元。

国债方面 261D 230024 1.87； 2.77Y 230025 2.195-2.23； 4.69Y 230022 2.2825-2.33； 6.6Y 230019 2.435-2.45； 9.55Y 230018 2.465-2.50。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.8700	2.2300	2.3100	2.4575	2.5000	2.6600
今日国债(%)	1.8600	2.1875	2.2900	2.4200	2.4650	2.6240
变动(%)	-0.0100	-0.0425	-0.0200	-0.0375	-0.0350	-0.0360

金融债

金融债方面 100D 230206 1.87-1.97； 338D 200203 2.075-2.11； 2.68Y 230313 2.32-2.34； 4.3Y 230208 2.375-2.42； 9.7Y 230420 2.64-2.66。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	2.0800	2.3150	2.4200	2.6000	2.6250
今日非国开金融债(%)	2.0700	2.3200	2.4300	2.6100	2.6600
变动(%)	-0.0100	0.0050	0.0100	0.0100	0.0350
昨日国开债(%)	2.0900	2.3200	2.3650	2.5400	2.6060
今日国开债(%)	2.0850	2.3300	2.3700	2.5600	2.6210
变动(%)	-0.0050	0.0100	0.0050	0.0200	0.0150

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Q2及Q3期限。短端方面，40D 012383528.IB 23广州地铁SCP014 AAA 在2.37%成交（估值-1位置），银行出给基金；51D 012480386.IB 24中兴通讯SCP022 AAA 在2.40成交（估值-7位置），银行出给基金。中长端方面，127D 012480224.IB 24蒙牛SCP003 AAA 在2.42%成交（估值-3位置），银行出给基金；153D 012480073.IB 24亦庄投资SCP001 AAA 在2.49成交，（估值-1位置），银行出给基金。长端方面，257D 012480342.IB 24宁河西SCP002 AAA 在2.50%成交（估值位置），银行出给基金；261D 012480422.IB 24百联集SCP001 AAA 在2.45%成交（估值位置），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	2.36		2.42		2.51		2.55		2.64	
	AA+	2.62		2.67		2.72		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	2.37	-1	2.44	-2	2.53	-2	2.55	0	2.65	-1
	AA+	2.64	-2	2.68	-1	2.74	-2	2.76	0	2.8	-1
	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

今日中票交投情绪一般。1-3年短端中票，多为估值-1~估值+2成交，在2.5Y附近较为集中，22苏交通MTN002（AAA，1.28Y）在2.49%成交；22光大集团MTN003（AAA，1.86Y）成交在2.49%，与昨日持平；23苏交通MTN004（AAA，2.58Y）在2.60%成交3笔，较昨日上行1bp；22北控水集MTN001B（AAA，2.95Y）在2.70%成交2笔。3到5年期限，成交一般，23汇金MTN006B（AAA，4.72Y）在2.68%成交2笔，与昨日持

平；24 国联 MTN001（AAA，4.95Y）在 2.87%成交 2 笔。5Y 及以上期限，成交较少，24 诚通控股 MTN003A（AAA，9.96Y）成交在 3.10%，与昨日持平。总体而言，今日中票收益率日内震荡，涨跌互现。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.42		2.63		2.81		2.89		Null	
	AAA	2.57		2.71		2.89		Null		Null	
	AA+	2.68		2.92		3.18		Null		Null	
	AA	2.79		3.04		3.44		Null		Null	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.44	-2	2.64	-1	2.82	-1	2.9	-1	Null	Null
	AAA	2.58	-1	2.71	0	2.89	0	Null	Null	Null	Null
	AA+	2.7	-2	2.92	0	3.19	-1	Null	Null	Null	Null
	AA	2.79	0	3.03	1	3.44	0	Null	Null	Null	Null

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，21 鲁高 03 AAA 成交在 2.72%。21 中铁 02 AAA 成交在 2.92%，保险卖出，基金买入。23 蓉轨 01 AAA 成交在 2.75%。城投方面，22 山高 03 AAA 成交在 2.57%，保险卖出，基金买入。21 湖州城投债 AAA 成交在 2.75%。13 鄂投 02 AAA 成交在 2.78%，保险卖出，基金买入。长端方面，20 齐交 01 AAA 成交在 2.91%，保险卖出，保险买入。G23 三峡 2 AAA 成交在 2.80%。

美元债

临近春节假期，交投非常清淡。投资级方面，部分基金资管有加仓需求，主要集中在金融板块。城投板块整体安静，有少量 1Y 左右买盘需求。

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
33D	012383428.IB	23 广州地铁 SCP012	AAA	2.37%
40D	012383528.IB	23 广州地铁 SCP014	AAA	2.37%
42D	042380169.IB	23 桂投资 CP001	AAA	2.54%
42D	042380169.IB	23 桂投资 CP001	AAA	2.54%
49D	012382747.IB	23 南海控股 SCP003	AAA	2.42%
51D	012480150.IB	24 伊利实业 SCP005	AAA	2.44%
55D	012382561.IB	23 知识城 SCP007	AAA	2.50%
74D(休 1)	012480153.IB	24 苏交通 SCP002	AAA	2.39%
121D	012480440.IB	24 蒙牛 SCP006	AAA	2.42%
127D	012480224.IB	24 蒙牛 SCP003	AAA	2.42%
153D	012480073.IB	24 亦庄投资 SCP001	AAA	2.49%
212D	012384464.IB	23 滨建投 SCP040	AAA	2.67%
248D(休 2)	012480177.IB	24 青岛地铁 SCP001	AAA	2.52%
257D	012480342.IB	24 宁河西 SCP002	AAA	2.50%
261D	012480422.IB	24 百联集 SCP001	AAA	2.45%
261D	012480422.IB	24 百联集 SCP001	AAA	2.45%
261D	012480422.IB	24 百联集 SCP001	AAA	2.45%
261D	012480422.IB	24 百联集 SCP001	AAA	2.45%
261D	012480426.IB	24 嘉兴滨海 SCP002	AA+	2.63%
261D	012480426.IB	24 嘉兴滨海 SCP002	AA+	2.63%

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
18D(休 1)	102100294.IB	21 伊犁财通 MTN001	AA+	2.52%
18D(休 1)	102100294.IB	21 伊犁财通 MTN001	AA+	2.52%
30D	102100357.IB	21 金圆投资 MTN001	AAA	2.44%
48D+2Y	102100558.IB	21 新长宁 MTN001	AAA	2.44%
68D+364D	102280771.IB	22 晋能装备 MTN003	AAA	2.52%
148D	101900873.IB	19 泰山投资 MTN001	AA+	2.60%
188D+NY	102101521.IB	21 川能投 MTN002B	AAA	2.58%
253D	101901364.IB	19 苏新国资 MTN003	AA+	2.52%
265D	102102180.IB	21 保利久联 MTN002	AA+	2.95%
328D	102103359.IB	21 陕延油 MTN004	AAA	2.45%
328D	102103359.IB	21 陕延油 MTN004	AAA	2.45%
335D	102280001.IB	22 恒泰 MTN001	AAA	2.51%
335D	102280001.IB	22 恒泰 MTN001	AAA	2.51%
335D	102280001.IB	22 恒泰 MTN001	AAA	2.51%
1.01Y+NY	102380165.IB	23 中冶 MTN001	AAA	2.62%
1.01Y+NY	102380165.IB	23 中冶 MTN001	AAA	2.62%
1.02Y+NY	102380190.IB	23 中冶 MTN002	AAA	2.62%

1.03Y+NY	102280282.IB	22 海运集装 MTN001	AAA	2.65%
1.05Y+NY	102280366.IB	22 首旅 MTN001	AAA	2.72%
1.13Y+2Y(休 1)	102280649.IB	22 赣州城投 MTN001	AA+	2.64%
1.28Y	102281088.IB	22 苏交通 MTN002	AAA	2.49%
1.45Y+NY	102281615.IB	22 中铝集 MTN001	AAA	2.65%
1.72Y+2Y	102282372.IB	22 新津城投 MTN001	AA	3.09%
1.72Y+NY	102382902.IB	23 闽建工 MTN002	AA+	3.14%
1.72Y+NY	102382902.IB	23 闽建工 MTN002	AA+	3.14%
1.79Y+NY	102282557.IB	22 江铜 MTN007(科创票据)	AAA	2.72%
1.8Y+NY	102282579.IB	22 华东勘测 MTN001(专项乡村振兴)	AA+	2.75%
1.91Y+1Y	102480038.IB	24 城发投资 MTN001	AA+	3.03%
1.93Y(休 1)	102380032.IB	23 宿州城投 MTN001	AA+	2.81%
1.97Y	102480310.IB	24 广西旅发 MTN001	AA+	3.04%
2.58Y(休 1)	102382401.IB	23 苏交通 MTN004	AAA	2.60%
2.58Y(休 1)	102382401.IB	23 苏交通 MTN004	AAA	2.60%
2.58Y(休 1)	102382401.IB	23 苏交通 MTN004	AAA	2.60%
2.7Y	102382759.IB	23 广州地铁 MTN009(绿色)	AAA	2.60%

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
25D(休 1)	2122008.IB	21 交银租赁债 01	AAA	2.40%
25D(休 1)	2122008.IB	21 交银租赁债 01	AAA	2.40%
30D	2122010.IB	21 汇理汽车债 02	AAA	2.40%
37D+2Y(休 1)	175820.SH	21 首置 01	AAA	3.50%
37D+2Y(休 1)	175820.SH	21 首置 01	AAA	3.50%
156D	149546.SZ	21 长江 C2	AAA/AA+	2.48%
205D	149616.SZ	21 山证 C2	AAA/AA+	2.47%
271D+3Y	137961.SH	22 宏桥 03	AA+	2.94%
300D	149729.SZ	21 广金 06	AAA	2.51%
349D	149034.SZ	20 中证 02	AAA	2.51%
360D(休 3)	253812.SH	24 淮新 D1	AA+	2.81%
1.12Y+5Y(休 1)	2023002.IB	20 中邮人寿	AAA	2.58%
1.19Y+2Y(休 1)	184311.SH	22 山高 03	AAA	2.57%
1.41Y	194859.SH	22 天风 04	AAA	2.75%
1.52Y+1Y(休 2)	252001.SH	23 沪地 01	AAA	2.84%
1.64Y+2Y	137896.SH	22 陕资 01	AAA	3.05%
1.69Y	148085.SZ	22 广发 C1	AAA	2.61%
1.95Y	177608.SH	21 南水 02	AAA	2.84%
1.98Y	175721.SH	21 华泰 C1	AAA	2.63%
1.98Y+5Y(休 2)	2123002.IB	21 建信人寿 01	AAA	2.66%
1.99Y	175733.SH	21 中铁 02	AAA	2.92%
1.99Y	175733.SH	21 中铁 02	AAA	2.92%
2.09Y+NY	148204.SZ	23 武铁 Y2	AAA	2.82%
2.12Y+5Y	2123004.IB	21 中邮人寿 01	AAA	2.67%
2.12Y+5Y	2123004.IB	21 中邮人寿 01	AAA	2.67%
2.14Y+5Y(休 1)	2123007.IB	21 阳光人寿	AAA	3.10%
2.29Y(休 1)	149479.SZ	21 申证 03	AAA	2.58%
2.52Y+2Y	188576.SH	21 中金 G6	AAA	2.57%
2.52Y+NY	115833.SH	23 穗高 Y4	AA+	2.98%
2.53Y	115828.SH	23 海通 15	AAA	2.59%
2.62Y+NY	240001.SH	23 漳九 Y1	AAA	2.90%
2.79Y	240306.SH	23 海通 16	AAA	2.60%
2.96Y	240544.SH	24 东证 01	AAA	2.63%
2.97Y+2Y	253780.SH	24 上饶 01	AA+	3.15%
4.83Y+NY	282380002.IB	23 太保寿险永续债 01	AAA	3.01%
6.15Y	152433.SH	20 齐交 01	AAA	2.91%
37D	2128004.IB	21 招商银行小微债 01	AAA	2.20%
41D+5Y	1928004.IB	19 农业银行二级 02	AAA	2.43%
47D+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.42%
47D+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.42%
47D+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.42%
47D+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.42%
47D+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.42%
47D	2128012.IB	21 浦发银行 01	AAA	2.23%
61D	2128013.IB	21 交通银行小微债	AAA	2.30%
82D+5Y(休 1)	1928010.IB	19 平安银行二级	AAA	2.46%
82D+5Y(休 1)	1928010.IB	19 平安银行二级	AAA	2.47%
82D+5Y(休 1)	1928010.IB	19 平安银行二级	AAA	2.47%
174D+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	2.51%
191D+5Y	1928019.IB	19 交通银行二级 01	AAA	2.43%

191D+5Y	1928019.IB	19 交通银行二级 01	AAA	2.43%
195D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.50%
195D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.51%
195D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.50%
233D+5Y	1920059.IB	19 江苏银行二级	AAA	2.48%
279D+5Y	1920066.IB	19 上海银行二级	AAA	2.50%
307D	2128048.IB	21 民生银行 02	AAA	2.39%
307D	2128048.IB	21 民生银行 02	AAA	2.40%
310D	2120112.IB	21 贵州银行绿色债	AAA	2.47%
316D+5Y	190311.IB	19 进出 11	--/--	2.46%
316D+5Y	190311.IB	19 进出 11	--/--	2.48%
353D(休 2)	2228007.IB	22 浦发银行 01	AAA	2.37%
1.05Y+NY	2028003.IB	20 平安银行永续债 01	AAA	2.60%
1.05Y+NY	2028003.IB	20 平安银行永续债 01	AAA	2.62%
1.06Y(休 2)	2220013.IB	22 徽商银行小微债 01	AAA	2.47%
1.16Y(休 1)	2228022.IB	22 兴业银行 03	AAA	2.40%
1.26Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.55%
1.26Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.55%
1.26Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.56%
1.26Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.58%
1.26Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.58%
1.26Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.58%
1.28Y+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	2.48%
1.42Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.57%
1.48Y+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	2.52%
1.52Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.53%
1.52Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.54%
1.52Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.55%
1.52Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.55%
1.52Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.55%
1.61Y+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.56%
1.63Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.51%
1.63Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.53%
1.64Y(休 1)	092200011.IB	22 江苏银行三农债 01A	AAA	2.47%
1.74Y+5Y(休 1)	2028044.IB	20 广发银行二级 01	AAA	2.60%
1.76Y	2228056.IB	22 平安银行绿色金融债	AAA	2.46%
1.76Y	2228057.IB	22 浦发银行 04	AAA	2.46%
1.77Y	2220078.IB	22 杭州银行债 02	AAA	2.48%
1.77Y	2220078.IB	22 杭州银行债 02	AAA	2.48%
1.77Y	2220078.IB	22 杭州银行债 02	AAA	2.49%
1.77Y	2220078.IB	22 杭州银行债 02	AAA	2.49%
1.77Y	2220078.IB	22 杭州银行债 02	AAA	2.49%
1.78Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	2.57%
1.79Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.59%
1.79Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.62%
1.79Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.62%
1.79Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.62%
1.89Y+5Y(休 1)	200219.IB	20 国开 19	--/--	2.50%
1.89Y+5Y(休 1)	200219.IB	20 国开 19	--/--	2.50%
1.89Y+5Y(休 1)	200219.IB	20 国开 19	--/--	2.50%
1.89Y+5Y(休 1)	200219.IB	20 国开 19	--/--	2.50%
2.14Y	222380001.IB	23 华夏银行绿债 01	AAA	2.49%
2.2Y	2320016.IB	23 北京银行小微债 01	AAA	2.51%
2.2Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.98%
2.2Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.98%
2.2Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.98%
2.2Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.98%
2.2Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.98%
2.28Y	2328016.IB	23 民生银行 01	AAA	2.56%
2.28Y	2328016.IB	23 民生银行 01	AAA	2.56%
2.45Y	212380008.IB	23 交行债 01	AAA	2.50%
2.45Y	212380008.IB	23 交行债 01	AAA	2.50%
2.5Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.60%
2.5Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.62%
2.54Y	2328021.IB	23 兴业银行小微债 01	AAA	2.50%
2.8Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.66%
2.93Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	2.69%
2.93Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	2.69%
2.93Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	2.70%
2.93Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	2.70%
2.93Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	2.70%
2.96Y+5Y(休 2)	2228006.IB	22 中国银行二级 01	AAA	2.67%

2.96Y+5Y(休 2)	2228006.IB	22 中国银行二级 01	AAA	2.68%
3.04Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	2.70%
3.36Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	2.68%
3.54Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.69%
3.56Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	2.72%
3.62Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	2.71%
3.71Y+NY(休 1)	092280105.IB	22 南京银行永续债 01	AAA	2.85%
3.72Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.70%
3.75Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	2.70%
3.75Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	2.70%
3.75Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	2.70%
3.76Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.70%
3.89Y+5Y	232280012.IB	22 广州银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.85%
3.89Y+5Y	232280012.IB	22 广州银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.85%
4.12Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	2.75%
4.12Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	2.72%
4.55Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.79%
4.56Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A	AAA	2.74%
4.71Y+5Y(休 1)	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A	AAA	2.77%
4.71Y+5Y(休 1)	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A	AAA	2.77%
4.8Y+5Y(休 1)	232380082.IB	23 浙商银行二级资本债 02	AAA	2.90%
4.83Y+5Y	232380084.IB	23 中行二级资本债 04A	AAA	2.75%
4.98Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.76%
4.99Y+5Y(休 1)	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A	AAA	2.75%
4.99Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	3.00%
4.99Y+5Y(休 1)	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A	AAA	2.75%
4.99Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	3.00%
4.99Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	3.00%
4.99Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	3.00%
5Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.76%
5Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.76%
5Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.76%
5Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.78%
5Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.78%

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