

收盘日评 银行间债券市场

常规报告系列

NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2024-04-24】

国债

央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，4月24日以利率招标方式开展了20亿元7天期逆回购操作，中标利率为1.8%。Wind数据显示，当日20亿元逆回购到期并将进行700亿元国库现金定存招标，因此单日全口径净投放700亿元。

国债方面 278D 240002 1.645-1.67； 362D 200005 1.715-1.72； 3.28Y 220016 2.02-2.035； 4.51Y 230022 2.075-2.1075； 6.7Y 230028 2.205-2.25； 9.62Y 230026 2.277-2.32； 29.01Y 230009 2.465-2.515。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债 (%)	1.5400	1.9300	2.0750	2.1975	2.2800	2.4500
今日国债 (%)	1.5500	1.9650	2.1200	2.2475	2.3275	2.5075
变动 (%)	0.0100	0.0350	0.0450	0.0500	0.0475	0.0575

金融债

金融债方面 138D 230211 1.78； 275D 240301 1.83-1.85； 2.87Y 220203 2.045-2.07； 4.42Y 230415 2.17-2.20； 6.88Y 210205 2.2725-2.30； 9.42Y 230215 2.355-2.40。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债 (%)	1.7300	2.0325	2.1500	2.2750	2.3425
今日非国开金融债 (%)	1.7500	2.0575	2.1975	2.2975	2.4050
变动 (%)	0.0200	0.0250	0.0475	0.0225	0.0625
昨日国开债 (%)	1.7500	2.0205	2.1025	2.2350	2.3340
今日国开债 (%)	1.7800	2.0675	2.1525	2.2800	2.4000
变动 (%)	0.0300	0.0470	0.0500	0.0450	0.0660

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期限。短端方面，23D 012480977.IB 24 中建八局 SCP006 AAA 在 2.00%成交（估值位置），银行出给基金；58D 012481181.IB 24 伊利实业 SCP008 AAA 在 2.00%成交（估值+3 位置），银行出给基金；中长端方面，125D 012480642.IB 24 招商局 SCP003 AAA 在 1.98%成交（估值+2 位置），基金出给基金；97D 012481162.IB 24 苏交通 SCP007 AAA 在 2.00%成交（估值+2 位置），基金出给基金；长端方面，189D 042380615.IB 23 津城建 CP021 AAA 在 2.1526%成交（估值位置），基金出给理财；190D 012480912.IB 24 广州高新 SCP003 AAA 在 2.12%成交（估值-1 位置）；总体而言，短端、中长端均上行，长端持平。

	评级	1M	3M	6M	9M	12M					
绝对收益率	AAA	1.97	2.04	2.08	2.13	2.22					
	AA+	2.08	2.18	2.24	2.25	2.3					
	AA	2.59	2.78	2.9	3.2	3.25					
	AA-	3	3.58	3.7	4.3	4.4					
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.98	-1	2.04	0	2.09	-1	2.13	0	2.22	0
	AA+	2.07	1	2.17	1	2.25	-1	2.26	-1	2.35	-5
	AA	2.65	-6	2.8	-2	2.95	-5	3.2	0	3.3	-5
	AA-	3.06	-6	3.62	-4	3.75	-5	4.32	-2	4.45	-5

中期票据

今日中票交投情绪较为平淡。1-3 年短端中票，23 中化股 MTN002 (AAA, 1.14Y) 在 2.19%成交，高估值 2bp 成交；22 华能 MTN005(可持续挂钩) (AAA, 1.24Y) 在 2.21%成交，高估值 3bp 成交；22 大唐集 MTN003 (AAA, 1.29Y) 成交在 2.25%，高估值 8bp 成交；3 到 5 年期限，22 中电投 MTN020 (AAA, 3.22Y) 在 2.26%成交，高估值 2bp 成交；23 汇金 MTN006B (AAA, 4.51Y) 成交在 2.32%，高估值 6bp 成交。5Y 及以上期限，24 中车集 MTN002 (AAA, 9.99Y) 成交在 2.63%，高估值 10bp 成交。总体而言，今日中票收益较前一日上升幅度较大。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.06		2.25		2.38		2.58		None	
	AAA	2.14		2.36		2.48		None		None	
	AA+	2.27		2.48		2.66		None		None	
	AA	2.32		2.74		3.05		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2	6	2.17	8	2.32	6	2.51	7	None	None
	AAA	2.1	4	2.29	7	2.41	7	None	None	None	None
	AA+	2.22	5	2.43	5	2.6	6	None	None	None	None
	AA	2.28	4	2.69	5	2.99	6	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，22 华泰 12 AAA 成交在 2.04%，基金卖出，银行理财买入。22 沪地 02 AAA 成交在 2.22%，基金卖出，银行理财买入。24 洋河 01 AAA 成交在 2.50%，基金卖出，保险买入。城投方面，21 荆投 01 AA 成交在 2.26%，券商卖出，银行理财买入。24 奉投 01 AA+ 成交在 2.51%，银行卖出，理财买入。24 华港 02 AAA 成交在 2.73%。长端方面，24 焦煤 K1 AAA 成交在 2.75%。24 兖矿 K1 AAA 成交在 2.80%，券商卖出，保险买入。24 能化 01 AAA 成交在 2.86%。

银行债

今日银行债成交较为活跃，收益率全天上行，盘中略有反弹，但仍持续上行。成交以 1-5Y 的大行次级债为主，商金债成交主要分布于股份行和城商行。早盘期货低开，银行二级首先成交在估值+4，随后持续下行至估值+7，随后一度反弹至估值+1，收盘成交于估值+8。商金债今天早盘成交在估值+3 附近，收盘成交在估值+8 位置。24 中行二级资本债 02A (4.96Y) 先在 2.35% (+3.5) 成交，收盘成交在 2.39% (+7.5)。20 招商银行永续债 01 (1.21Y) 今日在 2.14%-2.16%成交多笔，基金和券商出给基金、理财和保险。24 上海银行债 01 (2.96Y) 早盘在 2.26% (+7.5) 成交，随后在 2.23%、2.24%、2.25%均有成交，收盘在 2.26% (+7.5)，基金出给基金和银行。

美元债

新发中，长江实业 5 年交投活跃，收窄 3-5bp，市场对峙在+77/76 附近。反观 10 年走阔 2-3bp，市场在+103/102。临沂城投和重庆南岸点心债，市场交投寥寥。城投板块，今天尾盘时济南高新 JNHTE 6.1 27 最新对峙在 99.875/100.05，交昨日下午跌 10c。短券需求较为活跃，其余名字与昨日基本持平。地产板块，新城上涨 0.5-1pt，路劲较昨日持平。

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
2D	012481053.IB	24 中化国际 SCP002	AAA	2.05%
23D	012481235.IB	24 沪电力 SCP006	AAA	2.00%
58D	012481181.IB	24 伊利实业 SCP008	AAA	2.00%
58D	012481181.IB	24 伊利实业 SCP008	AAA	2.00%
65D	012481265.IB	24 中兴通讯 SCP038	AAA	1.96%
66D(休 2)	042380359.IB	23 贵州高速 CP001	AAA	2.13%
76D	012480128.IB	24 赣国资 SCP001	AAA	2.03%
84D	012481346.IB	24 宝钢 SCP004	AAA	2.00%
84D	012481346.IB	24 宝钢 SCP004	AAA	2.00%
84D	012481346.IB	24 宝钢 SCP004	AAA	2.00%
86D	012481369.IB	24 龙源电力 SCP008	AAA	2.00%
93D	012383950.IB	23 惠临投资 SCP002	AA	2.30%
97D	012481162.IB	24 苏交通 SCP007	AAA	2.00%
107D	042380445.IB	23 渝惠通 CP001	AA+	2.20%
108D(休 2)	012384098.IB	23 淮南矿 SCP002	AAA	2.13%
125D	012480642.IB	24 招商局 SCP003	AAA	1.98%
125D	012480642.IB	24 招商局 SCP003	AAA	1.98%
125D	012480642.IB	24 招商局 SCP003	AAA	1.98%
125D	012480642.IB	24 招商局 SCP003	AAA	1.98%
132D	012480726.IB	24 海安经开 SCP001	AA	2.23%
132D	012480726.IB	24 海安经开 SCP001	AA	2.23%
138D	012384475.IB	23 常城建 SCP008	AAA	2.05%
148D	012481379.IB	24 电网 SCP017	AAA	1.94%
190D	042380621.IB	23 宁国建投 CP001	AA	2.24%
190D	012480912.IB	24 广州高新 SCP003	AA+	2.12%
191D	012480491.IB	24 陕建集团 SCP002	AAA	2.45%
203D	042480035.IB	24 云能投 CP001	AAA	2.21%
212D	012481218.IB	24 静安置业 SCP003	AA+	2.12%

223D	012480785.IB	24 中石化 SCP001	AAA	1.96%
------	--------------	---------------	-----	-------

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
58D+2Y(休 1)	102101151.IB	21 洛阳城投 MTN001	AA+	2.00%
79D	102101273.IB	21 华电江苏 MTN001	AAA	2.11%
79D	102101273.IB	21 华电江苏 MTN001	AAA	2.11%
79D	102101273.IB	21 华电江苏 MTN001	AAA	2.11%
117D	102101599.IB	21 荣盛 MTN002	AAA	2.15%
135D	102101811.IB	21 江北建投 MTN003	AAA	2.13%
142D	102101849.IB	21 静安投资 MTN002	AA+	2.05%
156D+2Y(休 1)	102101966.IB	21 平湖城投 MTN003	AA+	2.12%
184D+NY	102102130.IB	21 九龙江 MTN005	AAA	2.20%
184D	101901438.IB	19 首旅 MTN003A	AAA	2.09%
208D+NY(休 1)	102102316.IB	21 首创生态 MTN003	AAA	2.30%
209D	101901571.IB	19 陕煤化 MTN005	AAA	2.10%
209D	101901571.IB	19 陕煤化 MTN005	AAA	2.10%
236D	101901679.IB	19 汉江国资 MTN002	AAA	2.13%
257D	102280016.IB	22 江津城建 MTN001	AA/AA+	2.32%
260D	102000016.IB	20 庐江城投 MTN001	AA/AAA	2.24%
320D	102380448.IB	23 鄂联投 MTN001	AAA	2.17%
320D	102380448.IB	23 鄂联投 MTN001	AAA	2.17%
343D	102280709.IB	22 中建投资 MTN001(绿色)	AAA	2.24%
361D(休 1)	102000745.IB	20 西安高新 MTN003	AAA	2.25%
1Y+2Y(休 1)	102280941.IB	22 北辰实业 MTN001	AAA	2.44%
1.01Y(休 1)	102000850.IB	20 榆林能源 MTN002	AA+	2.18%
1.01Y+NY	102281027.IB	22 蜀道投资 MTN007	AAA	2.24%
1.01Y+NY	102281027.IB	22 蜀道投资 MTN007	AAA	2.24%
1.01Y+NY	102281027.IB	22 蜀道投资 MTN007	AAA	2.24%
1.07Y+2Y	102281096.IB	22 川投能源 MTN001	AAA	2.20%
1.07Y+2Y	102281096.IB	22 川投能源 MTN001	AAA	2.20%
1.07Y+2Y	102281096.IB	22 川投能源 MTN001	AAA	2.18%
1.07Y+2Y	102281096.IB	22 川投能源 MTN001	AAA	2.18%
1.13Y	102281217.IB	22 鲁黄金 MTN003(科创票据)	AAA	2.17%
1.13Y	102281217.IB	22 鲁黄金 MTN003(科创票据)	AAA	2.17%
1.32Y	102001557.IB	20 川铁投 MTN001	AAA	2.21%
1.53Y	102282460.IB	22 萧山机场 MTN002(绿色)	AAA	2.24%
1.53Y	102282460.IB	22 萧山机场 MTN002(绿色)	AAA	2.24%
1.53Y	102002096.IB	20 川铁投 MTN007	AAA	2.24%
1.53Y	102002096.IB	20 川铁投 MTN007	AAA	2.23%
1.64Y	102383346.IB	23 云能投 MTN006A	AAA	2.50%
1.72Y+2Y	102380043.IB	23 渝江北嘴 MTN001	AA+	2.34%
1.78Y	102100249.IB	21 奉贤新城 MTN001	AA+	2.35%
1.85Y(休 2)	102380337.IB	23 国盛 MTN002	AAA	2.24%
1.93Y	102100457.IB	21 宏泰国资 MTN001	AAA	2.39%
1.97Y(休 1)	102100654.IB	21 青岛地铁 MTN001	AAA	2.28%
2.24Y	102481446.IB	24 云能投 MTN008	AAA	2.78%
2.3Y+2Y	102382011.IB	23 益阳交投 MTN001	AA	2.82%
2.3Y	102382024.IB	23 苏交通 MTN003	AAA	2.27%
2.42Y(休 2)	102382620.IB	23 中电投 MTN040	AAA	2.21%
2.57Y	102102331.IB	21 保利发展 MTN004	AAA	2.65%
2.62Y+NY(休 1)	102383259.IB	23 鲁高速 MTN010	AAA	2.47%
2.88Y+NY(休 2)	102480845.IB	24 西安高新 MTN006	AAA	3.07%
2.94Y(休 3)	102481334.IB	24 常州投资 MTN002	AAA	2.48%
2.94Y(休 3)	102481334.IB	24 常州投资 MTN002	AAA	2.48%
2.94Y(休 3)	102481334.IB	24 常州投资 MTN002	AAA	2.46%
2.98Y+2Y	102481521.IB	24 川投能源 MTN001	AAA	2.37%
2.99Y+2Y	102481645.IB	24 金家岭 MTN002	AA+	2.68%
2.99Y+2Y	102481645.IB	24 金家岭 MTN002	AA+	2.68%
4.85Y	102480598.IB	24 晋能煤业 MTN005	AAA	2.78%
4.87Y	102480681.IB	24 国联 MTN003	AAA	2.51%
4.87Y	102480798.IB	24 鲁国资 MTN002	AAA	2.57%
4.9Y	102481017.IB	24 广州地铁 MTN004	AAA	2.45%
4.9Y	102481017.IB	24 广州地铁 MTN004	AAA	2.45%
4.9Y	102481017.IB	24 广州地铁 MTN004	AAA	2.45%
4.93Y	102481294.IB	24 汇金 MTN001	AAA	2.35%
4.93Y	102481294.IB	24 汇金 MTN001	AAA	2.35%
4.94Y	102481314.IB	24 招商局港 MTN001A	AAA	2.48%
9.98Y(休 2)	102481483.IB	24 北控 MTN001	AAA	2.67%
9.98Y(休 2)	102481483.IB	24 北控 MTN001	AAA	2.67%
9.99Y	102481186.IB	24 中车集 MTN002	AAA	2.63%

9.99Y	102481186.IB	24 中车集 MTN002	AAA	2.63%
9.99Y	102481186.IB	24 中车集 MTN002	AAA	2.63%
9.99Y(休 2)	102481641.IB	24 深投控 MTN001	AAA	2.60%
9.99Y(休 2)	102481641.IB	24 深投控 MTN001	AAA	2.60%
19.73Y	102480152.IB	24 诚通控股 MTN002B	AAA	3.03%
19.75Y	102480253.IB	24 诚通控股 MTN003B	AAA	3.03%
19.96Y	102481338.IB	24 诚通控股 MTN010A	AAA	3.04%
19.96Y	102481338.IB	24 诚通控股 MTN010A	AAA	3.04%

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
51D+2Y(休 1)	148324.SZ	23 深安 01	AAA	2.08%
62D	112921.SZ	19 蛇口 01	AAA	2.07%
79D	112929.SZ	19 蛇口 03	AAA	2.12%
86D	188403.SH	21 中化 01	AAA	2.08%
87D(休 2)	127515.SH	PR 鼎力债	AA	2.50%
96D+2Y	188476.SH	21 首开 02	AAA	2.30%
96D+2Y	188476.SH	21 首开 02	AAA	2.30%
114D+2Y(休 1)	196835.SH	21 穗开 02	AAA	2.17%
188D+2Y	197365.SH	21 上城 07	AA+	2.40%
188D+4Y(休 1)	2180425.IB	21 渝两山债	AA+	2.34%
200D(休 1)	188980.SH	21 兴业 06	AAA	2.01%
201D+1.99Y	188895.SH	21 翠微 01	AA/AAA	2.14%
208D+2Y	185011.SH	21 诚通 19	AAA	2.14%
213D(休 2)	149709.SZ	21 国信 12	AAA	2.03%
215D+2Y	197596.SH	21 乌交 01	AA+	2.34%
216D+2Y	197690.SH	21 昆高新	AA+	2.20%
216D+2Y	197690.SH	21 昆高新	AA+	2.20%
225D	162645.SH	19 中金 C5	AAA	2.05%
227D(休 2)	197830.SH	21 浙商 C1	AAA/AA+	2.00%
229D	197675.SH	21 荆投 01	AA	2.26%
232D+1Y	240382.SH	23 安租 14	AAA	2.25%
236D+2Y	149743.SZ	21 建能 02	AAA	2.19%
242D(休 1)	138737.SH	22 华泰 12	AAA	2.04%
242D(休 1)	138737.SH	22 华泰 12	AAA	2.04%
247D	163079.SH	19 株国 06	AA+	2.40%
257D+2Y	184189.SH	21 内小微	AA+/AA	2.15%
269D(休 2)	185284.SH	22 国控 01	AAA	2.15%
271D+4Y(休 2)	184202.SH	22 冶园 01	AA/AAA	2.21%
271D+4Y(休 2)	184202.SH	22 冶园 01	AA/AAA	2.21%
271D+2Y	196292.SH	22 经开 01	AA+	2.20%
275D	185316.SH	22 上证 01	AAA	2.05%
275D	185316.SH	22 上证 01	AAA	2.05%
275D	185316.SH	22 上证 01	AAA	2.05%
306D+3Y	114964.SH	23 盐港 01	AA+	2.50%
307D	185428.SH	22 国惠 01	AAA	2.20%
310D	185419.SH	22 天风 02	AAA	2.20%
310D	185419.SH	22 天风 02	AAA	2.20%
326D(休 1)	185550.SH	22 国君 G1	AAA	2.09%
329D	149064.SZ	20 港纾 01	AAA	2.27%
348D	166536.SH	20 海盐 01	AA+	2.25%
355D	115090.SH	GC 融和 06	AAA	2.22%
355D	115090.SH	GC 融和 06	AAA	2.22%
359D+2Y(休 1)	185677.SH	22 漳九 05	AAA	2.27%
360D(休 2)	185683.SH	22 东兴 G1	AAA	2.16%
360D(休 2)	250849.SH	23 丰城 01	AA+	2.40%
362D+NY	185686.SH	22 鄂交 Y3	AAA	2.25%
1Y	115272.SH	23 海通 07	AAA	2.10%
1.01Y+2Y	185640.SH	22 华发 02	AAA	2.50%
1.03Y	184392.SH	22 沪地 02	AAA	2.22%
1.03Y	184392.SH	22 沪地 02	AAA	2.22%
1.03Y	2280223.IB	22 沪地产 02	AAA	2.20%
1.15Y	240423.SH	23 招证 12	AAA	2.10%
1.16Y(休 1)	194634.SH	22 德泰 01	AA+	2.90%
1.37Y(休 2)	182613.SH	22 株国 04	AA+	2.60%
1.37Y(休 2)	182613.SH	22 株国 04	AA+	2.60%
1.39Y	252371.SH	23 青上 01	AAA	2.50%
1.5Y	137930.SH	22 东兴 G5	AAA	2.20%
1.62Y+1Y	240395.SH	23 河钢 08	AAA	2.40%
1.63Y+3Y	152687.SH	20 宜国 06	AAA	2.20%
1.63Y+1Y	240355.SH	GC 核融 03	AAA	2.33%

1.64Y	240414.SH	23 平证 16	AAA	2.20%
1.67Y+2Y(休 1)	148163.SZ	22 海垦 03	AAA	2.35%
1.75Y	240494.SH	24 宝租 01	AAA	2.36%
1.88Y	250319.SH	23 钱开 01	AA/AAA	2.40%
1.89Y+2Y	115062.SH	23 首股 03	AAA	3.49%
1.89Y+2Y	115011.SH	23 陆债 01	AAA	2.48%
1.99Y+2Y	250814.SH	23 滁城 03	AA+	2.40%
1.99Y	152814.SH	21 恩施债	AA/AAA	2.40%
2.01Y+NY	115325.SH	23 甬投 Y1	AAA	2.34%
2.04Y(休 1)	115348.SH	23 润药 01	AAA	2.32%
2.13Y	148313.SZ	23 国证 06	AAA	2.17%
2.13Y	148313.SZ	23 国证 06	AAA	2.17%
2.14Y	148326.SZ	23 长江 03	AAA	2.27%
2.14Y	148326.SZ	23 长江 03	AAA	2.27%
2.14Y	148326.SZ	23 长江 03	AAA	2.27%
2.14Y	148326.SZ	23 长江 03	AAA	2.27%
2.18Y(休 2)	115558.SH	23 国发 02	AAA	2.33%
2.18Y+5Y(休 2)	2123011.IB	21 仁和人寿 01	AAA/AA+	2.52%
2.18Y+5Y(休 2)	2123011.IB	21 仁和人寿 01	AAA/AA+	2.52%
2.24Y	188432.SH	21 国君 G8	AAA	2.18%
2.31Y+4Y	270096.SH	23 明城 01	AA/AAA	2.47%
2.41Y(休 2)	115933.SH	23 兵器 K1	AAA	2.23%
2.41Y(休 2)	115933.SH	23 兵器 K1	AAA	2.23%
2.43Y	115894.SH	23 昆交 G1	AA+	2.36%
2.47Y+2Y	188845.SH	21 大宁 02	AA+	2.37%
2.58Y	1980346.IB	19 吉安债	AA+	2.49%
2.64Y+2Y	253321.SH	23 驻投 08	AA+	2.75%
2.72Y+2Y	240482.SH	24 漳九 01	AAA	2.43%
2.84Y	240590.SH	24 首集 K1	AAA	2.47%
2.89Y+2Y	240711.SH	24 皖控 01	AAA	2.42%
2.92Y	253918.SH	24 南调 01	AAA	2.47%
2.92Y+2Y	254166.SH	24 鄂铁 01	AAA	2.55%
2.98Y+2Y(休 1)	254517.SH	24 奉投 01	AA+	2.51%
2.98Y+2Y	254580.SH	24 藏投 01	AA+	2.67%
2.98Y+2Y	254580.SH	24 藏投 01	AA+	2.67%
3.26Y+NY	148005.SZ	22 申证 Y1	AAA	2.39%
3.3Y+NY	148016.SZ	22 广发 Y3	AAA	2.47%
3.34Y+NY	137712.SH	22 信投 Y3	AAA	2.38%
4.77Y+5Y(休 1)	240557.SH	24 洋河 01	AAA	2.50%
4.77Y+5Y(休 1)	240557.SH	24 洋河 01	AAA	2.50%
4.77Y+5Y(休 1)	240557.SH	24 洋河 01	AAA	2.50%
4.83Y	240587.SH	24 海通 02	AAA	2.39%
4.85Y	148608.SZ	24 鲲鹏 01	AAA	2.61%
4.85Y	148615.SZ	24 穗城 03	AAA	2.43%
4.88Y	152125.SH	PR 榕城 03	AAA	2.40%
4.93Y	240844.SH	24 恒健 01	AAA	2.46%
4.96Y	240830.SH	24 中化 T2	AAA	2.67%
4.96Y	240830.SH	24 中化 T2	AAA	2.67%
4.96Y	240830.SH	24 中化 T2	AAA	2.67%
4.98Y+NY(休 1)	240893.SH	24 首钢 Y2	AAA	2.60%
4.98Y+NY(休 1)	240893.SH	24 首钢 Y2	AAA	2.58%
9.89Y	240582.SH	24 尧矿 K1	AAA	2.80%
149D+1Y(休 2)	032280815.IB	22 北辰科技 PPN002	AA+	2.70%
158D+2Y	032101080.IB	21 武侯产业 PPN001	AA+	2.15%
215D	032180058.IB	21 江阴临港 PPN004	AA+	2.23%
215D	032180058.IB	21 江阴临港 PPN004	AA+	2.23%
229D	032191392.IB	21 古运河 PPN001	AA	2.50%
268D	032380086.IB	23 连云港 PPN002	AA+	2.44%
268D	032380086.IB	23 连云港 PPN002	AA+	2.44%
278D+2Y	032200113.IB	22 临安国控 PPN001	AA+	2.20%
1.07Y(休 1)	032000464.IB	20 武汉城投 PPN002	AAA	2.22%
2.11Y+2Y	032380507.IB	23 沪地产 PPN003	AAA	2.52%
2.99Y+2Y	032480418.IB	24 海发国资 PPN003	AAA	2.70%
4.99Y(休 1)	032480420.IB	24 郑州发展 PPN003	AAA	2.65%
2D+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	1.70%
36D+5Y	1920039.IB	19 杭州银行二级	AAA	1.95%
41D+NY	1928013.IB	19 民生银行永续债	AAA	2.10%
65D	2120056.IB	21 中原银行小微债 01	AAA	1.85%
118D	2120071.IB	21 上海银行	AAA	1.92%
118D	2120071.IB	21 上海银行	AAA	1.92%
124D	2128027.IB	21 招商银行小微债 03	AAA	1.91%
125D+5Y	1928022.IB	19 兴业银行二级 01	AAA	2.07%

125D	2120073.IB	21 广州银行小微债 02	AAA	1.97%
125D+5Y	1928022.IB	19 兴业银行二级 01	AAA	2.05%
125D+5Y	1928022.IB	19 兴业银行二级 01	AAA	2.05%
125D+5Y	1928022.IB	19 兴业银行二级 01	AAA	2.04%
148D+5Y	1928026.IB	19 兴业银行二级 02	AAA	2.05%
148D+5Y	1928026.IB	19 兴业银行二级 02	AAA	2.05%
156D+5Y	1920059.IB	19 江苏银行二级	AAA	2.08%
156D+5Y	1920059.IB	19 江苏银行二级	AAA	2.06%
156D+5Y	1920059.IB	19 江苏银行二级	AAA	2.06%
243D	2120116.IB	21 南京银行 01	AAA	2.02%
243D	2120116.IB	21 南京银行 01	AAA	2.03%
246D+NY	1928038.IB	19 平安银行永续债 01	AAA	2.15%
246D+NY	1928038.IB	19 平安银行永续债 01	AAA	2.15%
250D+5Y(休 1)	1920091.IB	19 南京银行二级	AAA	2.09%
307D+NY	2028003.IB	20 平安银行永续债 01	AAA	2.16%
307D+NY	2028003.IB	20 平安银行永续债 01	AAA	2.16%
307D+NY	2028003.IB	20 平安银行永续债 01	AAA	2.16%
307D+NY	2028003.IB	20 平安银行永续债 01	AAA	2.15%
328D+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.10%
1.03Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.105%
1.03Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.105%
1.03Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.10%
1.07Y+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	2.095%
1.18Y+5Y(休 2)	2028022.IB	20 民生银行二级	AAA	2.22%
1.21Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.15%
1.21Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.14%
1.31Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.13%
1.31Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.12%
1.39Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.12%
1.39Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.12%
1.39Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.12%
1.39Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.12%
1.41Y+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	2.13%
1.42Y+NY	2028040.IB	20 交通银行永续债	AAA	2.14%
1.53Y+5Y(休 1)	2028044.IB	20 广发银行二级 01	AAA	2.19%
1.58Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.21%
1.58Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.20%
1.59Y+NY	2028052.IB	20 恒丰银行永续债	AAA	2.42%
1.75Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	2.18%
1.75Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	2.18%
1.9Y+5Y	2128008.IB	21 中国银行二级 01	AAA	2.19%
1.91Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.25%
1.91Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.24%
1.91Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.22%
1.96Y	2320013.IB	23 上海银行 01	AAA	2.16%
2.01Y	222380002.IB	23 交行绿债 01	AAA	2.13%
2.06Y(休 2)	2328014.IB	23 中信银行绿色金融债 02	AAA	2.14%
2.06Y(休 2)	2328013.IB	23 中国银行绿色金融债 01	AAA	2.13%
2.06Y(休 2)	2328014.IB	23 中信银行绿色金融债 02	AAA	2.14%
2.07Y	212380005.IB	23 光大银行债 01	AAA	2.13%
2.08Y(休 1)	2320019.IB	23 北京银行小微债 02	AAA	2.16%
2.12Y	212300002.IB	23 江苏银行债 01	AAA	2.18%
2.27Y+NY(休 1)	210316.IB	21 进出 16	--/--	2.26%
2.3Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.205%
2.3Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.205%
2.3Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.22%
2.3Y+NY	2120069.IB	21 长安银行永续债	AA+/AA	2.69%
2.33Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.21%
2.34Y	2320041.IB	23 南京银行 01	AAA	2.18%
2.34Y	2320041.IB	23 南京银行 01	AAA	2.18%
2.35Y	2321026.IB	23 上海农商 01	AAA	2.20%
2.35Y(休 2)	2321027.IB	23 北京农商	AAA	2.225%
2.35Y(休 2)	2321027.IB	23 北京农商	AAA	2.225%
2.42Y(休 3)	212380020.IB	23 光大银行债 02	AAA	2.15%
2.49Y+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01	AAA	2.33%
2.5Y(休 2)	2328022.IB	23 兴业银行小微债 02	AAA	2.20%
2.52Y(休 2)	2320052.IB	23 湖南银行绿色债 01	AAA	2.25%
2.54Y(休 2)	2328023.IB	23 浙商银行小微债 02	AAA	2.20%
2.54Y(休 2)	2328023.IB	23 浙商银行小微债 02	AAA	2.20%
2.54Y(休 2)	2328023.IB	23 浙商银行小微债 02	AAA	2.20%
2.55Y+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级	AAA	2.28%
2.55Y+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级	AAA	2.28%

2.56Y(休2)	2320056.IB	23 广州银行绿色债 02	AAA	2.235%
2.58Y	2320057.IB	23 长沙银行小微债	AAA	2.25%
2.58Y	2320057.IB	23 长沙银行小微债	AAA	2.25%
2.58Y	2320057.IB	23 长沙银行小微债	AAA	2.25%
2.58Y	2320057.IB	23 长沙银行小微债	AAA	2.25%
2.58Y	2320057.IB	23 长沙银行小微债	AAA	2.25%
2.58Y	2320057.IB	23 长沙银行小微债	AAA	2.26%
2.59Y	222380009.IB	23 工行绿债 03	AAA	2.17%
2.64Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	2.23%
2.74Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	2.275%
2.74Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01	AAA	2.28%
2.75Y+5Y(休2)	2228006.IB	22 中国银行二级 01	AAA	2.245%
2.83Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	2.30%
2.85Y	212480001.IB	24 建行债 01A	AAA	2.19%
2.85Y	212480001.IB	24 建行债 01A	AAA	2.19%
2.85Y	212480001.IB	24 建行债 01A	AAA	2.19%
2.88Y(休2)	2420007.IB	24 贵阳银行绿色债 01	AAA	2.29%
2.9Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.26%
2.9Y	212480004.IB	24 华夏银行债 01	AAA	2.21%
2.9Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.22%
2.9Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.22%
2.9Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.205%
2.9Y	212480005.IB	24 光大银行债 01	AAA	2.18%
2.9Y	212480004.IB	24 华夏银行债 01	AAA	2.19%
2.91Y(休1)	2420013.IB	24 北京银行 01	AAA	2.23%
2.91Y(休1)	2420013.IB	24 北京银行 01	AAA	2.22%
2.91Y(休1)	2420013.IB	24 北京银行 01	AAA	2.22%
2.93Y(休1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	2.18%
2.93Y(休1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	2.18%
2.96Y(休1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	2.25%
2.96Y(休1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	2.23%
2.96Y(休1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	2.23%
2.96Y(休1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	2.23%
2.97Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	2.255%
2.97Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	2.255%
3.15Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	2.31%
3.15Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	2.31%
3.15Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	2.31%
3.33Y+5Y(休1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.32%
3.35Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	2.345%
3.35Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	2.32%
3.35Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	2.32%
3.37Y+NY(休1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	2.34%
3.37Y+NY(休1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	2.34%
3.37Y+NY(休1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	2.34%
3.37Y+NY(休1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	2.32%
3.37Y+NY(休1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	2.32%
3.37Y+NY(休1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	2.32%
3.42Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	2.315%
3.42Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	2.315%
3.43Y	092200012.IB	22 江苏银行三农债 01B	AAA	2.255%
3.56Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	2.34%
3.56Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	2.29%
3.93Y+5Y	232380008.IB	23 广州农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.57%
3.93Y+5Y	232380008.IB	23 广州农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.53%
3.93Y+5Y	232380008.IB	23 广州农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.53%
3.93Y+5Y	232380008.IB	23 广州农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.53%
3.93Y+5Y	232380008.IB	23 广州农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.53%
3.93Y+5Y	232380008.IB	23 广州农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.53%
4.1Y+5Y(休1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.41%
4.1Y+5Y(休1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.39%
4.1Y+5Y(休1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.40%
4.1Y+5Y(休1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.40%
4.5Y+5Y(休1)	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A	AAA	2.39%
4.5Y+5Y(休1)	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A	AAA	2.35%
4.52Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.39%
4.61Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01	AAA	2.43%
4.61Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01	AAA	2.42%
4.61Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01	AAA	2.41%
4.61Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01	AAA	2.41%
4.78Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.39%
4.78Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.35%

4.79Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.35%
4.79Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.35%
4.89Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.41%
4.9Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.42%
4.9Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.42%
4.9Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.415%
4.9Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.415%
4.9Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.39%
4.9Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.41%
4.9Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.41%
4.9Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.41%
4.9Y+5Y(休 1)	1928003.IB	19 农业银行二级 01	AAA	2.38%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.385%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.39%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.39%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.39%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.39%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.39%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.39%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.39%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.375%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.37%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.37%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.34%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.34%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.34%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.355%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.38%
4.96Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.38%
4.99Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.78%
4.99Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.78%
4.99Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.78%
9.41Y+5Y	232380058.IB	23 中行二级资本债 02B	AAA	2.49%
10Y+5Y	j24041804.IB	24 农行二级资本债 02B	AAA	2.50%
10Y+5Y	j24041804.IB	24 农行二级资本债 02B	AAA	2.50%
10Y+5Y	j24041804.IB	24 农行二级资本债 02B	AAA	2.50%