



【2025-07-21】

国债

今日央行开展 1707 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 2262 亿，逆回购口径资金净回笼 555 亿。

国债方面 178D 250001 1.33-1.33； 2.60Y 250005 1.41-1.415； 4.52Y 250003 1.5125-1.525； 5.93Y 240013 1.6075-1.6125； 8.84Y 240011 1.7-1.705； 28.24Y 230023 1.8925-1.9065。

|         | 1y     | 3y     | 5y     | 7y     | 10y    | 30y    |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 昨日国债(%) | 1.3275 | 1.4025 | 1.5050 | 1.6000 | 1.6860 | 1.9050 |
| 今日国债(%) | 1.3300 | 1.4150 | 1.5175 | 1.6150 | 1.6975 | 1.9275 |
| 变动(%)   | 0.0025 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0150 | 0.0115 | 0.0225 |

金融债

金融债方面 176D 250301 1.47-1.47； 3.59Y 240203 1.62-1.6275； 6.49Y 220205 1.737-1.745； 9.07Y 240311 1.795-1.795。

|             | 1 y     | 3y     | 5y     | 7y     | 10y    |
|-------------|---------|--------|--------|--------|--------|
| 昨日非国开金融债(%) | 1.4650  | 1.6050 | 1.6600 | 1.7500 | 1.7825 |
| 今日非国开金融债(%) | 1.4700  | 1.6200 | 1.6700 | 1.7650 | 1.7925 |
| 变动(%)       | 0.0050  | 0.0150 | 0.0100 | 0.0150 | 0.0100 |
| 昨日国开债(%)    | 1.4800  | 1.5800 | 1.6130 | 1.7250 | 1.7530 |
| 今日国开债(%)    | 1.4775  | 1.5900 | 1.6280 | 1.7400 | 1.7650 |
| 变动(%)       | -0.0025 | 0.0100 | 0.0150 | 0.0150 | 0.0120 |

短期融资券

今日银行间短融市场交投情绪一般，成交主要集中于 2025 Q3 期限。短端方面，60D 012581482.IB 25 华能集 SCP007 AAA 在 1.55%（估值-1 位置），证券出给基金；67D 012581240.IB 25 夏商 SCP011 AA+ 在 1.63%成交（估值-1.5 位置），银行出给理财和基金。中长端方面，92D 012581465.IB 25 电网 SCP015 AAA 在 1.57%成交（估值位置），券商出给基金；93D 012581130.IB 25 国网租赁 SCP004(绿色) AAA 在 1.55% 成交（估值-2.5 位置），券商出给理财。长端方面，218D 042580094.IB 25 随州城建 CP002 AA 在 1.85%成交（估值-3 位置），资管出给基金；228D 042580121.IB 25 义乌商品 CP001 AAA 在 1.65%成交（估值位置），基金出给基金。总体而言，短端、中长端和长端收益日内震荡下行。

|               | 评级  | 1M   |     | 3M   |    | 6M   |    | 9M   |     | 12M  |     |
|---------------|-----|------|-----|------|----|------|----|------|-----|------|-----|
| 绝对收益率         | AAA | 1.56 |     | 1.56 |    | 1.61 |    | 1.68 |     | 1.72 |     |
|               | AA+ | 1.66 |     | 1.65 |    | 1.64 |    | 1.69 |     | 1.7  |     |
|               | AA  | 1.65 |     | 1.65 |    | 1.67 |    | 1.71 |     | 1.75 |     |
|               | AA- | 1.67 |     | 1.85 |    | 1.83 |    | 1.79 |     | 1.8  |     |
| 与昨日收益变动对照（BP） | AAA | 1.56 | 0   | 1.59 | -3 | 1.63 | -2 | 1.72 | -4  | 1.71 | 1   |
|               | AA+ | 1.62 | 4   | 1.68 | -3 | 1.69 | -5 | 1.74 | -5  | 1.72 | -2  |
|               | AA  | 1.7  | -5  | 1.71 | -6 | 1.71 | -4 | 1.74 | -3  | 1.73 | 2   |
|               | AA- | 1.79 | -12 | 1.9  | -5 | 1.88 | -5 | 1.96 | -17 | 2.02 | -22 |

中期票据

今日中票交投情绪较为一般，1-3 年短端中票，22 中化股 MTN006（AAA，1.98Y）在 1.77%高估值 2bp 位置成交；22 国新控股 MTN004(能源保供特别债)（AAA，2.24Y）在 1.77%高估值 2bp 成交；24 湘高速 MTN021（AAA，2.41Y）在 1.83%高估值 2bp 成交；3 到 5 年期限，24 陕延油 MTN001（AAA，3.48Y）在 1.855%高估值 1.84bp 成交；25 渝富 MTN001（AAA，4.61Y）成交在 1.94%高估值 1bp 位置；25 中车集 MTN003（AAA，4.99Y）成交在 1.90%高估值 1.5bp 位置。5Y 及以上期限，24 苏交通 MTN011（AAA，9.07Y）在 2.07%高估值 3bp 成交；25 川发展 MTN001B（AAA，9.51Y）成交在 2.12%估值位置。总体而言，今日中票收益上行。

|                   | 评级   | 1y   |   | 3y   |   | 5y   |   | 7y   |      | 10y  |      |
|-------------------|------|------|---|------|---|------|---|------|------|------|------|
| 绝对收益率             | AAA+ | 1.68 |   | 1.79 |   | 1.91 |   | 2.02 |      | None |      |
|                   | AAA  | 1.76 |   | 1.92 |   | 2.02 |   | None |      | None |      |
|                   | AA+  | 1.86 |   | 2.09 |   | 2.36 |   | None |      | None |      |
|                   | AA   | 1.95 |   | 2.28 |   | 2.61 |   | None |      | None |      |
| 与昨日收益变动对照<br>(BP) | AAA+ | 1.68 | 0 | 1.77 | 2 | 1.89 | 2 | 2.01 | 1    | None | None |
|                   | AAA  | 1.76 | 0 | 1.9  | 2 | 2.0  | 2 | None | None | None | None |
|                   | AA+  | 1.85 | 1 | 2.08 | 1 | 2.34 | 2 | None | None | None | None |
|                   | AA   | 1.93 | 2 | 2.26 | 2 | 2.6  | 1 | None | None | None | None |

企业债

今日企业债成交尚可，基金，券商，保险，理财，投顾均有参与。可质押方面，21 中铁 01 AAA 成交在 1.72%。24 远东一 AAA 成交在 1.87%，基金卖出，银行理财买入。25 青城 05 AAA 成交在 2.08%。城投方面，20 常城 06 AAA 成交在 1.61%，保险卖出，基金买入。23 虞交 02 AA+ 成交在 1.80%，银行理财卖出，银行理财买入。25 十运 01 AA+ 成交在 2.14%。长端方面，沪国投 K1 AAA 成交在 2.05%，券商卖出，基金买入。25 深投 05 AA 成交在 2.17%。25 鄂交 K1 AAA 成交在 2.20%。

银行债

今日银行债市场成交活跃，成交以 3-5Y 的大行二永为主，收益率上行。1-3 年的大行二永主要成交在估值到估值+2.5bp 之间，主要是基金、证券和保险出给基金、银行和理财；3-5 年的二永主要成交在估值到估值+3bp 之间，卖盘主要是基金、理财、保险和证券，买盘主要是证券、银行、基金和理财。20 广发银行二级 01（105D+5Y）主要成交在 1.62%（-0.87），卖盘是理财和保险，买盘是理财、资管和基金。23 建行永续债 01（2.99Y+NY）主要成交在 1.85%（+2.0），卖盘是证券和基金，买盘是银行和基金。25 工行二级资本债 02BC（4.78Y+5Y）今日成交较多，主要成交在 1.8975%（+2.07）到 1.9025%（+2.57）的位置，主要是信托、理财和证券出给理财、证券和基金。商金方面，主要成交在估值到估值+4bp，25 中信银行 02（15D）主要成交在 1.54%（+4.0），主要是基金出给基金。

美元债

周一市场整体平稳。投资级方面，投资者拉久期热度不减，年内到期短端券持续有卖盘出现，并被市场迅速消化。城投板块，点心债需求火爆，新发的九江城发点心债开盘上涨约 0.3-0.35pt，此外好名字城投依旧受到投资者欢迎，27 年到期宁波鄞城成交在 4.73%位置。高收益方面，城投板块买卖双方分歧仍较大，对峙普遍在 20-50bps 以上。地产板块，绿地曲线下跌 1-2pt。

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（%） |
|------|--------------|----------------------|-----|--------|
| 4D   | 012483555.IB | 24 国能资本 SCP006       | AAA | 1.63   |
| 4D   | 012483437.IB | 24 招商租赁 SCP012       | AAA | 1.6    |
| 4D   | 012483555.IB | 24 国能资本 SCP006       | AAA | 1.63   |
| 9D   | 012581245.IB | 25 华能 SCP004         | AAA | 1.53   |
| 17D  | 072410124.IB | 24 国元证券 CP012        | AAA | 1.52   |
| 24D  | 072410127.IB | 24 东吴证券 CP011        | AAA | 1.51   |
| 36D  | 072410238.IB | 24 银河证券 CP013        | AAA | 1.52   |
| 50D  | 012483924.IB | 24 华友钴业 SCP005(科创票据) | AA+ | 2.17   |
| 60D  | 012581482.IB | 25 华能集 SCP007        | AAA | 1.55   |
| 66D  | 012580026.IB | 25 珠海港股 SCP001       | AA+ | 1.63   |
| 67D  | 012581240.IB | 25 夏商 SCP011         | AA+ | 1.63   |
| 67D  | 012581240.IB | 25 夏商 SCP011         | AA+ | 1.63   |
| 67D  | 012581690.IB | 25 中兴通讯 SCP022       | AAA | 1.59   |
| 67D  | 012581690.IB | 25 中兴通讯 SCP022       | AAA | 1.59   |
| 70D  | 012581681.IB | 25 华电租赁 SCP007       | AAA | 1.63   |
| 70D  | 012581681.IB | 25 华电租赁 SCP007       | AAA | 1.63   |
| 85D  | 012580215.IB | 25 海安经开 SCP001       | AA  | 1.75   |
| 92D  | 012581465.IB | 25 电网 SCP015         | AAA | 1.57   |
| 93D  | 012581130.IB | 25 国网租赁 SCP004(绿色)   | AAA | 1.55   |
| 122D | 012581462.IB | 25 宁国建投 SCP002       | AA  | 1.84   |
| 218D | 042580094.IB | 25 随州城建 CP002        | AA  | 1.85   |
| 228D | 042580121.IB | 25 义乌商品 CP001        | AA+ | 1.65   |

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（%） |
|--------|--------------|----------------------|-----|--------|
| 22D+NY | 102281775.IB | 22 晋能装备 MTN007(科创票据) | AAA | 1.72   |
| 28D    | 102382119.IB | 23 广西旅发 MTN002       | AA+ | 1.77   |

|               |              |                         |     |       |
|---------------|--------------|-------------------------|-----|-------|
| 37D           | 102480562.IB | 24 云投 MTN003            | AAA | 1.69  |
| 46D           | 102282035.IB | 22 平顶发展 MTN003          | AA+ | 1.8   |
| 46D           | 102282035.IB | 22 平顶发展 MTN003          | AA+ | 1.8   |
| 61D(休 2)      | 102282101.IB | 22 国电 MTN002            | AAA | 1.6   |
| 61D(休 2)      | 102282101.IB | 22 国电 MTN002            | AAA | 1.62  |
| 66D+NY        | 102382588.IB | 23 鲁钢铁 MTN006           | AAA | 1.85  |
| 127D          | 102282572.IB | 22 青岛城投 MTN003          | AAA | 1.64  |
| 128D          | 102002204.IB | 20 广州城投 MTN002          | AAA | 1.64  |
| 142D          | 102002268.IB | 20 广州城投 MTN003          | AAA | 1.63  |
| 142D          | 102002272.IB | 20 广州城投 MTN004          | AAA | 1.64  |
| 142D          | 102002272.IB | 20 广州城投 MTN004          | AAA | 1.64  |
| 143D          | 102002274.IB | 20 余杭交通 MTN001          | AAA | 1.64  |
| 158D          | 102484649.IB | 24 吴江城投 MTN001          | AAA | 1.64  |
| 192D          | 102485564.IB | 24 昆明轨道 MTN007          | AAA | 1.88  |
| 228D          | 102380398.IB | 23 中船租 MTN001BC(可持续挂钩)  | AAA | 1.76  |
| 263D          | 102380810.IB | 23 北部湾 MTN001           | AAA | 1.73  |
| 265D(休 1)     | 102481452.IB | 24 漂水经开 MTN003          | AA+ | 1.75  |
| 265D(休 1)     | 102380822.IB | 23 中国电子 MTN001(科创票据)    | AAA | 1.68  |
| 270D          | 102380906.IB | 23 南京浦口 MTN001          | AA+ | 1.75  |
| 273D          | 102380965.IB | 23 蜀道投资 MTN002          | AAA | 1.69  |
| 273D          | 102380962.IB | 23 柯桥国资 MTN002          | AA+ | 1.76  |
| 278D+3Y(休 2)  | 102481808.IB | 24 曹妃国控 MTN003          | AAA | 1.79  |
| 338D          | 102101186.IB | 21 华发实业 MTN002          | AAA | 2.06  |
| 339D          | 102582548.IB | 25 龙盛 MTN007(科创债)       | AAA | 1.79  |
| 1.07Y         | 102382111.IB | 23 皖交控 MTN004           | AAA | 1.68  |
| 1.11Y+2Y(休 2) | 102382301.IB | 23 乐山国资 MTN003          | AA+ | 1.8   |
| 1.51Y(休 1)    | 102480279.IB | 24 徐州经开 MTN003          | AA+ | 1.85  |
| 1.53Y+2Y(休 1) | 102480371.IB | 24 宁经开 MTN001           | AA+ | 1.84  |
| 1.54Y+2Y      | 102480425.IB | 24 长沙经开 MTN001          | AA+ | 1.79  |
| 1.54Y+2Y      | 102480425.IB | 24 长沙经开 MTN001          | AA+ | 1.8   |
| 1.67Y+2Y      | 102481076.IB | 24 景国资 MTN002A          | AA+ | 2.05  |
| 1.88Y+2Y(休 1) | 102482202.IB | 24 衡阳城投 MTN001          | AA+ | 1.89  |
| 1.98Y         | 102281516.IB | 22 中化股 MTN006           | AAA | 1.77  |
| 1.98Y         | 102200180.IB | 22 知识城 MTN005           | AAA | 1.88  |
| 2.07Y         | 102483558.IB | 24 河北国控 MTN001          | AA+ | 2.33  |
| 2.07Y         | 102483558.IB | 24 河北国控 MTN001          | AA+ | 2.33  |
| 2.07Y         | 102483556.IB | 24 先行控股 MTN004          | AA+ | 1.92  |
| 2.1Y(休 2)     | 102483858.IB | 24 电网 MTN005            | AAA | 1.745 |
| 2.1Y(休 2)     | 102483858.IB | 24 电网 MTN005            | AAA | 1.745 |
| 2.1Y(休 2)     | 102483859.IB | 24 电网 MTN004            | AAA | 1.745 |
| 2.18Y(休 1)    | 102484298.IB | 24 绿城房产 MTN005          | AAA | 3.36  |
| 2.24Y         | 102282267.IB | 22 国新控股 MTN004(能源保供特别债) | AAA | 1.77  |
| 2.24Y         | 102282267.IB | 22 国新控股 MTN004(能源保供特别债) | AAA | 1.77  |
| 2.32Y         | 102282514.IB | 22 国新控股 MTN006(能源保供特别债) | AAA | 1.77  |
| 2.34Y         | 102485056.IB | 24 蜀道投资 MTN017          | AAA | 1.82  |
| 2.34Y         | 102485056.IB | 24 蜀道投资 MTN017          | AAA | 1.82  |
| 2.34Y         | 102485056.IB | 24 蜀道投资 MTN017          | AAA | 1.82  |
| 2.4Y          | 102485400.IB | 24 山东港口 MTN004          | AAA | 1.82  |
| 2.4Y          | 102485400.IB | 24 山东港口 MTN004          | AAA | 1.82  |
| 2.51Y+NY(休 1) | 102580445.IB | 25 未来科技 MTN002          | AA  | 2.2   |
| 2.6Y          | 102580744.IB | 25 汇金 MTN002            | AAA | 1.78  |
| 2.88Y         | 102582267.IB | 25 汇金 MTN004            | AAA | 1.785 |

|               |              |                       |     |        |
|---------------|--------------|-----------------------|-----|--------|
| 2.88Y         | 102582267.IB | 25 汇金 MTN004          | AAA | 1.78   |
| 2.91Y(休 1)    | 102482343.IB | 24 湘高速 MTN006         | AAA | 1.85   |
| 2.98Y+NY(休 2) | 102582871.IB | 25 华电 MTN001(能源保供特别债) | AAA | 1.9    |
| 3.77Y(休 1)    | 102481858.IB | 24 蜀道投资 MTN008        | AAA | 1.9    |
| 3.93Y         | 132480057.IB | 24 南电 GN002           | AAA | 1.84   |
| 4.67Y         | 102581248.IB | 25 徐州交通 MTN001        | AAA | 2.05   |
| 4.84Y         | 102582128.IB | 25 中铁股 MTN001         | AAA | 1.9025 |
| 9.68Y         | 102581388.IB | 25 电网 MTN018          | AAA | 2.0625 |
| 9.74Y         | 102581605.IB | 25 中国信科 MTN001(科创票据)  | AAA | 2.19   |
| 9.76Y         | 102581808.IB | 25 电网 MTN019          | AAA | 2.065  |
| 9.76Y         | 102581808.IB | 25 电网 MTN019          | AAA | 2.065  |
| 9.76Y         | 102581808.IB | 25 电网 MTN019          | AAA | 2.065  |

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（%） |
|---------------|-----------|------------|--------|--------|
| 14D           | 182336.SH | 22 铜建 03   | AA     | 1.77   |
| 18D+1Y        | 251821.SH | 23 聊城 02   | AA     | 2.66   |
| 85D           | 137904.SH | 22 海通 06   | AAA    | 1.53   |
| 88D+NY        | 137892.SH | 22 航租 Y3   | AAA    | 2.3    |
| 91D           | 137902.SH | 22 国科 K3   | AAA    | 1.53   |
| 94D           | 252520.SH | 23 邓州 04   | AA/AA+ | 2.05   |
| 97D(休 1)      | 175289.SH | 20 常城 06   | AAA    | 1.61   |
| 102D+2Y       | 148109.SZ | 22 山路 02   | AAA    | 1.66   |
| 105D          | 137967.SH | 22 方正 G3   | AAA    | 1.56   |
| 129D          | 177261.SH | 20 扬化 02   | AA     | 1.75   |
| 129D          | 175445.SH | 20 亦庄 03   | AAA    | 1.61   |
| 130D+NY       | 138614.SH | 葛洲 YK03    | AAA    | 1.65   |
| 133D          | 175507.SH | 20 洪政 02   | AAA    | 1.61   |
| 143D          | 175484.SH | 20 赣速 03   | AAA    | 1.58   |
| 154D+2.99Y    | 240422.SH | 23 环球 05   | AAA    | 1.74   |
| 158D          | 152065.SH | 18 湘高速     | AAA    | 1.62   |
| 158D          | 152065.SH | 18 湘高速     | AAA    | 1.62   |
| 175D          | 175624.SH | 21 安租 02   | AAA    | 1.72   |
| 182D          | 114733.SH | 23 淮清 02   | AA+    | 1.79   |
| 209D+2Y(休 9)  | 114918.SH | 23 临平 01   | AAA    | 1.69   |
| 240D          | 240704.SH | 24 远东一     | AAA    | 1.87   |
| 240D          | 240704.SH | 24 远东一     | AAA    | 1.87   |
| 240D          | 240704.SH | 24 远东一     | AAA    | 1.87   |
| 255D+3Y       | 148676.SZ | 24 投资 03   | AAA    | 2.15   |
| 255D+3Y       | 148676.SZ | 24 投资 03   | AAA    | 2.15   |
| 265D(休 1)     | 148243.SZ | 23 长城 03   | AAA    | 1.63   |
| 266D          | 115229.SH | 23 信达 01   | AAA    | 1.64   |
| 266D          | 115229.SH | 23 信达 01   | AAA    | 1.64   |
| 269D+5Y       | 175999.SH | 21 蓉高 02   | AAA    | 1.69   |
| 313D+NY(休 2)  | 115421.SH | 23 能源 Y2   | AAA    | 1.76   |
| 326D+NY       | 115349.SH | 23 航租 Y2   | AAA    | 2.28   |
| 330D+2Y       | 251294.SH | 23 萧控 K2   | AAA    | 1.71   |
| 332D          | 241121.SH | 24 安租 04   | AAA    | 1.75   |
| 353D          | 188363.SH | 21 中证 10   | AAA    | 1.63   |
| 364D          | 196633.SH | 21 滁城 02   | AA+    | 1.75   |
| 1.04Y+1Y      | 137612.SH | 22 平煤债     | AAA    | 1.89   |
| 1.04Y+1Y      | 137612.SH | 22 平煤债     | AAA    | 1.89   |
| 1.09Y+NY(休 1) | 115845.SH | 23 鲁高 Y4   | AAA    | 1.75   |
| 1.12Y         | 252276.SH | 23 虞交 02   | AA+    | 1.8    |

|               |              |                 |            |       |
|---------------|--------------|-----------------|------------|-------|
| 1.14Y+NY      | 115907.SH    | 赣投 YK01         | AAA        | 1.67  |
| 1.16Y         | 149634.SZ    | 21 广发 11        | AAA        | 1.65  |
| 1.18Y(休 3)    | 252585.SH    | 23 泰控 05        | AA/AA+     | 2.2   |
| 1.18Y(休 3)    | 252585.SH    | 23 泰控 05        | AA/AA+     | 2.2   |
| 1.25Y         | 148479.SZ    | 23 国元 02        | AAA        | 1.665 |
| 1.27Y         | 240099.SH    | 23 中财 C3        | AAA/AA+    | 1.73  |
| 1.3Y(休 2)     | 252875.SH    | 23 毫建 03        | AA/AAA     | 1.92  |
| 1.3Y+NY(休 1)  | 240218.SH    | 23 能源 Y3        | AAA        | 1.78  |
| 1.36Y(休 2)    | 253135.SH    | 23 毫交 02        | AA/AA+     | 1.98  |
| 1.41Y         | 240380.SH    | 23 津投 28        | AAA        | 1.81  |
| 1.41Y         | 240380.SH    | 23 津投 28        | AAA        | 1.81  |
| 1.47Y+2Y(休 1) | 185214.SH    | 22 嵊州 01        | AA+        | 1.84  |
| 1.47Y+2Y(休 1) | 185214.SH    | 22 嵊州 01        | AA+        | 1.84  |
| 1.47Y+2Y(休 1) | 185214.SH    | 22 嵊州 01        | AA+        | 1.84  |
| 1.5Y          | 148580.SZ    | 24 国证 01        | AAA        | 1.66  |
| 1.75Y         | 254558.SH    | 24 楚雄 01        | AA         | 2.75  |
| 1.84Y(休 1)    | 243047.SH    | 25 财通 K1        | AAA        | 1.65  |
| 1.84Y         | 241044.SH    | 24 津投 14        | AAA        | 1.88  |
| 1.91Y         | 185912.SH    | 22 蓉产 K1        | AAA        | 1.68  |
| 1.91Y         | 185912.SH    | 22 蓉产 K1        | AAA        | 1.68  |
| 1.91Y         | 185912.SH    | 22 蓉产 K1        | AAA        | 1.68  |
| 1.91Y         | 185912.SH    | 22 蓉产 K1        | AAA        | 1.68  |
| 1.97Y+NY      | 243287.SH    | 25 唐租 Y5        | AAA        | 1.97  |
| 2.01Y         | 255396.SH    | 24 黄发 04        | AA+        | 2.13  |
| 2.04Y         | 241379.SH    | 24 尧矿 K3        | AAA        | 1.62  |
| 2.05Y(休 1)    | 255547.SH    | 24 黄发 05        | AA+        | 2.13  |
| 2.36Y         | 256749.SH    | 24 黄发 07        | AA+        | 2.16  |
| 2.36Y         | 256749.SH    | 24 黄发 07        | AA+        | 2.16  |
| 2.39Y(休 1)    | 242125.SH    | 24 国券 G5        | AAA        | 1.74  |
| 2.39Y(休 1)    | 242125.SH    | 24 国券 G5        | AAA        | 1.74  |
| 2.76Y         | 242899.SH    | 25 兴湘 03        | AAA        | 1.89  |
| 2.76Y         | 242899.SH    | 25 兴湘 03        | AAA        | 1.89  |
| 2.79Y+4Y(休 2) | 2280220.IB   | 22 长轨 01        | AAA        | 2.06  |
| 2.82Y         | 242993.SH    | 25 电投 K1        | AAA        | 1.66  |
| 2.85Y+2Y      | 243027.SH    | 25 藏投 01        | AA+        | 2.01  |
| 2.93Y         | 243233.SH    | 25 创投 K1        | AAA/AAAsti | 1.77  |
| 2.93Y         | 243233.SH    | 25 创投 K1        | AAA/AAAsti | 1.78  |
| 2.93Y         | 243233.SH    | 25 创投 K1        | AAA/AAAsti | 1.78  |
| 3.39Y+5Y      | 272380016.IB | 23 紫金财险资本补充债 01 | AAA/AA+    | 2.28  |
| 3.62Y         | 1980065.IB   | 19 西藏开投绿债 NPB01 | AA+        | 2.25  |
| 3.65Y         | 240702.SH    | G24 天成 2        | AAA        | 1.98  |
| 3.75Y         | 240922.SH    | 24 招证 C4        | AAA        | 1.89  |
| 3.75Y         | 240922.SH    | 24 招证 C4        | AAA        | 1.89  |
| 4.11Y         | 148049.SZ    | 22 武铁 01        | AAA        | 1.88  |
| 4.57Y         | 242364.SH    | 25 抚州 01        | AA+        | 2.28  |
| 4.62Y+NY(休 1) | 282580003.IB | 25 平安人寿永续债 01   | AAA        | 2.18  |
| 4.62Y+NY(休 1) | 282580003.IB | 25 平安人寿永续债 01   | AAA        | 2.18  |
| 4.76Y         | 242912.SH    | 25 节能 K4        | AAA        | 1.76  |
| 4.88Y         | 242524.SH    | 25 尧矿 K2        | AAA        | 1.74  |
| 4.88Y         | 242524.SH    | 25 尧矿 K2        | AAA        | 1.74  |
| 4.9Y          | 243114.SH    | 25CMGK01        | AAA        | 1.67  |
| 4.9Y          | 243114.SH    | 25CMGK01        | AAA        | 1.67  |
| 4.92Y         | 524333.SZ    | 25 申宏 04        | AAA        | 1.86  |
| 4.93Y         | 243236.SH    | 25 中铜 K1        | AAA        | 1.78  |
| 4.93Y         | 243236.SH    | 25 中铜 K1        | AAA        | 1.78  |

|               |              |                     |            |       |
|---------------|--------------|---------------------|------------|-------|
| 4.93Y         | 243236.SH    | 25 中铜 K1            | AAA        | 1.78  |
| 8.08Y(休 1)    | 115840.SH    | 23 国投 K2            | AAA        | 1.92  |
| 9.32Y         | 241935.SH    | 24 长电 K2            | AAA/AAAsti | 1.93  |
| 9.72Y         | 524213.SZ    | 25 榕城 02            | AAA        | 2.16  |
| 9.72Y         | 524213.SZ    | 25 榕城 02            | AAA        | 2.16  |
| 9.88Y(休 2)    | 243125.SH    | 25 京资 K8            | AAA        | 1.96  |
| 9.92Y(休 2)    | 243208.SH    | 25 国机 K2            | AAA        | 1.95  |
| 14.73Y(休 1)   | 242757.SH    | 沪国投 K1              | AAA        | 2.05  |
| 14.73Y(休 1)   | 242757.SH    | 沪国投 K1              | AAA        | 2.05  |
| 14.73Y(休 1)   | 242757.SH    | 沪国投 K1              | AAA        | 2.05  |
| 112D          | 032200280.IB | 22 双桥经开 PPN001A     | AA         | 2.16  |
| 144D          | 032281112.IB | 22 岳阳城建 PPN003      | AAA        | 1.69  |
| 264D(休 2)     | 032380338.IB | 23 南通沿海 PPN001      | AAA        | 1.74  |
| 1.01Y(休 1)    | 032380688.IB | 23 常城建 PPN002       | AAA        | 1.73  |
| 1.05Y(休 1)    | 032300439.IB | 23 济南城建 PPN003      | AAA        | 1.73  |
| 1.86Y+2Y(休 1) | 032480488.IB | 24 嵊州交通 PPN002      | AA         | 1.98  |
| 4.96Y         | 032501249.IB | 25 渝隆资产 PPN001      | AA+        | 2.29  |
| 15D           | 2228046.IB   | 22 中信银行 02          | AAA        | 1.5   |
| 15D           | 2228046.IB   | 22 中信银行 02          | AAA        | 1.54  |
| 15D           | 2228046.IB   | 22 中信银行 02          | AAA        | 1.54  |
| 15D           | 2228046.IB   | 22 中信银行 02          | AAA        | 1.5   |
| 56D+5Y        | 2028033.IB   | 20 建设银行二级           | AAA        | 1.59  |
| 63D+NY        | 2028037.IB   | 20 光大银行永续债          | AAA        | 1.6   |
| 63D+NY        | 2028037.IB   | 20 光大银行永续债          | AAA        | 1.6   |
| 63D+NY        | 2028037.IB   | 20 光大银行永续债          | AAA        | 1.6   |
| 105D+5Y       | 2028044.IB   | 20 广发银行二级 01        | AAA        | 1.62  |
| 105D+5Y       | 2028044.IB   | 20 广发银行二级 01        | AAA        | 1.62  |
| 105D+5Y       | 2028044.IB   | 20 广发银行二级 01        | AAA        | 1.62  |
| 105D+5Y       | 2028044.IB   | 20 广发银行二级 01        | AAA        | 1.62  |
| 125D+NY(休 1)  | 2028051.IB   | 20 浦发银行永续债          | AAA        | 1.61  |
| 125D+NY(休 1)  | 2028051.IB   | 20 浦发银行永续债          | AAA        | 1.61  |
| 279D+NY(休 1)  | 2128017.IB   | 21 中信银行永续债          | AAA        | 1.66  |
| 279D+NY(休 1)  | 2128017.IB   | 21 中信银行永续债          | AAA        | 1.66  |
| 279D+NY(休 1)  | 2128017.IB   | 21 中信银行永续债          | AAA        | 1.66  |
| 1.02Y         | 292480011.IB | 24 加拿大银行债 02BC      | AAA        | 1.83  |
| 1.02Y         | 292480011.IB | 24 加拿大银行债 02BC      | AAA        | 1.83  |
| 1.09Y+5Y(休 1) | 2128028.IB   | 21 邮储银行二级 01        | AAA        | 1.69  |
| 1.18Y(休 2)    | 212380021.IB | 23 交行债 02           | AAA        | 1.63  |
| 1.35Y+5Y      | 2128042.IB   | 21 兴业银行二级 02        | AAA        | 1.715 |
| 1.35Y+5Y      | 2128042.IB   | 21 兴业银行二级 02        | AAA        | 1.715 |
| 1.6Y+5Y       | 2228014.IB   | 22 交通银行二级 01        | AAA        | 1.725 |
| 1.91Y+5Y      | 2228039.IB   | 22 建设银行二级 01        | AAA        | 1.74  |
| 1.92Y+5Y      | 2228041.IB   | 22 农业银行二级 01        | AAA        | 1.74  |
| 2.06Y+1Y      | 312410003.IB | 24 建行 TLAC 非资本债 01A | AAA        | 1.75  |
| 2.09Y         | 212480050.IB | 24 光大银行债 02         | AAA        | 1.71  |
| 2.11Y+5Y(休 1) | 092280080.IB | 22 光大银行二级资本债 01A    | AAA        | 1.77  |
| 2.13Y+NY(休 1) | 092280086.IB | 22 农行永续债 02         | AAA        | 1.785 |
| 2.19Y+5Y      | 092280098.IB | 22 杭州银行二级资本债 01     | AAA        | 1.8   |
| 2.27Y+5Y      | 092280108.IB | 22 中行二级资本债 02A      | AAA        | 1.77  |
| 2.29Y+5Y      | 092202005.IB | 22 国开行二级资本债 01A     | --/--      | 1.76  |
| 2.32Y+5Y      | 092280139.IB | 22 交行二级资本债 02A      | AAA        | 1.77  |
| 2.32Y+5Y      | 092280139.IB | 22 交行二级资本债 02A      | AAA        | 1.77  |
| 2.81Y(休 1)    | 2528009.IB   | 25 浦发银行科创债 01       | AAA        | 1.71  |
| 2.86Y(休 1)    | 212580013.IB | 25 宁波通商银行债 01       | AA+        | 1.9   |
| 2.91Y         | 2528019.IB   | 25 兴业银行绿色债 02       | AAA        | 1.68  |

|               |              |                  |       |        |
|---------------|--------------|------------------|-------|--------|
| 2.91Y         | 2528019.IB   | 25 兴业银行绿色债 02    | AAA   | 1.68   |
| 2.97Y+5Y      | 232380026.IB | 23 厦门国际二级资本债 01  | AAA   | 2.06   |
| 2.99Y+NY      | 242380013.IB | 23 建行永续债 01      | AAA   | 1.85   |
| 2.99Y+NY      | 242380013.IB | 23 建行永续债 01      | AAA   | 1.85   |
| 2.99Y+NY      | 242380013.IB | 23 建行永续债 01      | AAA   | 1.85   |
| 2.99Y+NY      | 242380013.IB | 23 建行永续债 01      | AAA   | 1.85   |
| 2.99Y+NY      | 242380013.IB | 23 建行永续债 01      | AAA   | 1.85   |
| 2.99Y+NY      | 242380013.IB | 23 建行永续债 01      | AAA   | 1.85   |
| 3.1Y+NY       | 242380017.IB | 23 农行永续债 01      | AAA   | 1.855  |
| 3.24Y+NY      | 242380019.IB | 23 邮储永续债 01      | AAA   | 1.86   |
| 3.26Y+5Y      | 232380066.IB | 23 中行二级资本债 03A   | AAA   | 1.825  |
| 3.26Y+5Y      | 09230205.IB  | 23 国开行二级资本债 01A  | --/-- | 1.81   |
| 3.26Y+5Y      | 09230205.IB  | 23 国开行二级资本债 01A  | --/-- | 1.805  |
| 3.26Y+5Y      | 09230205.IB  | 23 国开行二级资本债 01A  | --/-- | 1.805  |
| 3.26Y+5Y      | 09230205.IB  | 23 国开行二级资本债 01A  | --/-- | 1.805  |
| 3.33Y+5Y      | 232380078.IB | 23 交行二级资本债 01A   | AAA   | 1.83   |
| 3.36Y+NY      | 242380033.IB | 23 招行永续债 01      | AAA   | 1.89   |
| 3.66Y+NY(休 1) | 242400004.IB | 24 邮储永续债 01      | AAA   | 1.9    |
| 3.72Y+5Y      | 1928008.IB   | 19 农业银行二级 03     | AAA   | 1.86   |
| 3.76Y+NY      | 242480002.IB | 24 兴业银行永续债 01    | AAA   | 1.9275 |
| 3.76Y+NY      | 242400007.IB | 24 中信银行永续债 01    | AAA   | 1.9275 |
| 3.77Y+5Y(休 1) | 232480014.IB | 24 交行二级资本债 01A   | AAA   | 1.86   |
| 3.77Y+5Y(休 1) | 232400014.IB | 24 民生银行二级资本债 01  | AAA   | 2.09   |
| 3.77Y+5Y(休 1) | 232400014.IB | 24 民生银行二级资本债 01  | AAA   | 2.09   |
| 3.77Y+5Y(休 1) | 232400014.IB | 24 民生银行二级资本债 01  | AAA   | 2.09   |
| 3.87Y+NY(休 1) | 242400008.IB | 24 江苏银行永续债 01    | AAA   | 1.9675 |
| 3.87Y+NY(休 1) | 242400008.IB | 24 江苏银行永续债 01    | AAA   | 1.9675 |
| 3.96Y+5Y(休 1) | 232480033.IB | 24 建行二级资本债 02A   | AAA   | 1.875  |
| 3.96Y+5Y(休 1) | 232480033.IB | 24 建行二级资本债 02A   | AAA   | 1.8725 |
| 3.98Y+NY      | 242480007.IB | 24 工行永续债 01      | AAA   | 1.925  |
| 3.98Y+NY      | 242480007.IB | 24 工行永续债 01      | AAA   | 1.925  |
| 3.98Y+NY      | 242480007.IB | 24 工行永续债 01      | AAA   | 1.925  |
| 4.02Y+NY      | 242480008.IB | 24 中行永续债 01      | AAA   | 1.93   |
| 4.02Y+NY      | 242480008.IB | 24 中行永续债 01      | AAA   | 1.93   |
| 4.05Y+5Y      | 232480050.IB | 24 上海银行二级资本债 01  | AAA   | 1.94   |
| 4.05Y+5Y      | 232480050.IB | 24 上海银行二级资本债 01  | AAA   | 1.94   |
| 4.07Y+5Y      | 232480052.IB | 24 浦发银行二级资本债 01A | AAA   | 1.9125 |
| 4.07Y+5Y      | 232480052.IB | 24 浦发银行二级资本债 01A | AAA   | 1.9125 |
| 4.07Y+5Y      | 232480052.IB | 24 浦发银行二级资本债 01A | AAA   | 1.9125 |
| 4.07Y+5Y      | 232480052.IB | 24 浦发银行二级资本债 01A | AAA   | 1.9125 |
| 4.07Y+5Y      | 232480052.IB | 24 浦发银行二级资本债 01A | AAA   | 1.91   |
| 4.07Y+5Y      | 232480052.IB | 24 浦发银行二级资本债 01A | AAA   | 1.91   |
| 4.09Y+5Y      | 232400036.IB | 24 南京银行二级资本债 02  | AAA   | 1.94   |
| 4.1Y+NY       | 242400020.IB | 24 交行永续债 01BC    | AAA   | 1.94   |
| 4.1Y+NY       | 242400020.IB | 24 交行永续债 01BC    | AAA   | 1.945  |
| 4.27Y+5Y(休 1) | 232480073.IB | 24 工行二级资本债 02BC  | AAA   | 1.89   |
| 4.27Y+5Y(休 1) | 232480073.IB | 24 工行二级资本债 02BC  | AAA   | 1.895  |
| 4.3Y+NY       | 242400031.IB | 24 平安银行永续债 01    | AAA   | 2.07   |
| 4.35Y+5Y      | 092403004.IB | 24 进出口行二级资本债 01A | --/-- | 1.865  |
| 4.35Y+5Y      | 092403004.IB | 24 进出口行二级资本债 01A | --/-- | 1.86   |
| 4.35Y+5Y      | 092403004.IB | 24 进出口行二级资本债 01A | --/-- | 1.855  |
| 4.36Y+NY      | 242480082.IB | 24 农行永续债 03BC    | AAA   | 1.9475 |
| 4.36Y+NY      | 242480082.IB | 24 农行永续债 03BC    | AAA   | 1.9475 |
| 4.36Y+NY      | 242480082.IB | 24 农行永续债 03BC    | AAA   | 1.9475 |
| 4.36Y+NY      | 242480082.IB | 24 农行永续债 03BC    | AAA   | 1.9475 |

|               |              |                   |     |        |
|---------------|--------------|-------------------|-----|--------|
| 4.39Y+5Y      | 232480098.IB | 24 浦发银行二级资本债 02A  | AAA | 1.92   |
| 4.39Y+5Y      | 232480098.IB | 24 浦发银行二级资本债 02A  | AAA | 1.92   |
| 4.39Y+5Y      | 232480098.IB | 24 浦发银行二级资本债 02A  | AAA | 1.92   |
| 4.39Y+5Y      | 232480098.IB | 24 浦发银行二级资本债 02A  | AAA | 1.92   |
| 4.39Y+5Y      | 232480098.IB | 24 浦发银行二级资本债 02A  | AAA | 1.92   |
| 4.39Y+5Y      | 232480098.IB | 24 浦发银行二级资本债 02A  | AAA | 1.92   |
| 4.59Y+NY      | 242580002.IB | 25 邮储永续债 01BC     | AAA | 1.9475 |
| 4.59Y+NY      | 242580002.IB | 25 邮储永续债 01BC     | AAA | 1.9475 |
| 4.62Y+5Y(休 1) | 232580001.IB | 25 工行二级资本债 01BC   | AAA | 1.8975 |
| 4.62Y+5Y(休 1) | 232580001.IB | 25 工行二级资本债 01BC   | AAA | 1.9    |
| 4.62Y+5Y(休 1) | 232580001.IB | 25 工行二级资本债 01BC   | AAA | 1.8975 |
| 4.62Y+5Y(休 1) | 232580001.IB | 25 工行二级资本债 01BC   | AAA | 1.8975 |
| 4.62Y+5Y(休 1) | 232580001.IB | 25 工行二级资本债 01BC   | AAA | 1.8975 |
| 4.62Y+5Y(休 1) | 232580001.IB | 25 工行二级资本债 01BC   | AAA | 1.9    |
| 4.62Y+5Y(休 1) | 232580001.IB | 25 工行二级资本债 01BC   | AAA | 1.8975 |
| 4.62Y+5Y(休 1) | 232580001.IB | 25 工行二级资本债 01BC   | AAA | 1.8975 |
| 4.62Y+5Y(休 1) | 232580001.IB | 25 工行二级资本债 01BC   | AAA | 1.8975 |
| 4.68Y+5Y      | 232580003.IB | 25 宁波银行二级资本债 01   | AAA | 1.96   |
| 4.68Y+5Y      | 232580003.IB | 25 宁波银行二级资本债 01   | AAA | 1.96   |
| 4.68Y+5Y      | 232580002.IB | 25 建行二级资本债 01BC   | AAA | 1.9    |
| 4.68Y+5Y      | 232580002.IB | 25 建行二级资本债 01BC   | AAA | 1.9    |
| 4.68Y+5Y      | 232580002.IB | 25 建行二级资本债 01BC   | AAA | 1.9    |
| 4.68Y+5Y      | 232580002.IB | 25 建行二级资本债 01BC   | AAA | 1.8775 |
| 4.68Y+5Y      | 232580002.IB | 25 建行二级资本债 01BC   | AAA | 1.8775 |
| 4.76Y+5Y      | 232500043.IB | 25 南京银行二级资本债 01BC | AAA | 1.96   |
| 4.76Y+NY      | 242580007.IB | 25 兴业银行永续债 01BC   | AAA | 1.98   |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.155  |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.155  |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.155  |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.155  |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.155  |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.15   |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.15   |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.15   |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.15   |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.15   |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.15   |
| 4.76Y+5Y      | 232580006.IB | 25 民生银行二级资本债 01   | AAA | 2.15   |
| 4.77Y+NY      | 242580008.IB | 25 招商银行永续债 01BC   | AAA | 1.985  |
| 4.78Y+5Y      | 232580008.IB | 25 工行二级资本债 02BC   | AAA | 1.9    |
| 4.78Y+5Y      | 232580008.IB | 25 工行二级资本债 02BC   | AAA | 1.8975 |
| 4.78Y+5Y      | 232580008.IB | 25 工行二级资本债 02BC   | AAA | 1.9025 |
| 4.78Y+5Y      | 232580008.IB | 25 工行二级资本债 02BC   | AAA | 1.9    |
| 4.78Y+5Y      | 232580008.IB | 25 工行二级资本债 02BC   | AAA | 1.9    |
| 4.78Y+5Y      | 232580008.IB | 25 工行二级资本债 02BC   | AAA | 1.9    |
| 4.78Y+5Y      | 232580008.IB | 25 工行二级资本债 02BC   | AAA | 1.8975 |
| 4.81Y+NY      | 242580011.IB | 25 工行永续债 01BC     | AAA | 1.955  |
| 4.81Y+NY      | 242580011.IB | 25 工行永续债 01BC     | AAA | 1.9525 |
| 4.81Y+NY      | 242580011.IB | 25 工行永续债 01BC     | AAA | 1.9525 |
| 4.83Y+NY(休 1) | 242580012.IB | 25 建行永续债 01BC     | AAA | 1.955  |
| 4.83Y+NY(休 1) | 242580012.IB | 25 建行永续债 01BC     | AAA | 1.955  |
| 4.83Y+5Y(休 1) | 232580009.IB | 25 中信银行二级资本债 01BC | AAA | 1.92   |
| 4.83Y+5Y(休 1) | 232580009.IB | 25 中信银行二级资本债 01BC | AAA | 1.92   |
| 4.83Y+5Y(休 1) | 232580009.IB | 25 中信银行二级资本债 01BC | AAA | 1.92   |
| 4.83Y+NY(休 1) | 242580012.IB | 25 建行永续债 01BC     | AAA | 1.955  |

|               |              |                         |     |        |
|---------------|--------------|-------------------------|-----|--------|
| 4.83Y+NY(休 1) | 242580012.IB | 25 建行永续债 01BC           | AAA | 1.95   |
| 4.85Y+5Y(休 1) | 232580012.IB | 25 中行二级资本债 01BC         | AAA | 1.9    |
| 4.85Y+NY      | 242580015.IB | 25 招商银行永续债 02BC         | AAA | 1.9875 |
| 4.85Y+NY      | 242580017.IB | 25 农行永续债 01BC           | AAA | 1.9575 |
| 4.85Y+NY      | 242580015.IB | 25 招商银行永续债 02BC         | AAA | 1.99   |
| 4.89Y+NY      | 242580019.IB | 25 浦发银行永续债 01           | AAA | 1.9975 |
| 4.91Y+5Y      | 232580016.IB | 25 农行二级资本债 01A(BC)      | AAA | 1.8975 |
| 4.91Y+5Y      | 232580016.IB | 25 农行二级资本债 01A(BC)      | AAA | 1.9    |
| 4.91Y+5Y      | 232580016.IB | 25 农行二级资本债 01A(BC)      | AAA | 1.8975 |
| 4.91Y+5Y      | 232580016.IB | 25 农行二级资本债 01A(BC)      | AAA | 1.9    |
| 4.92Y+NY(休 1) | 242580022.IB | 25 民生银行永续债 01           | AAA | 2.245  |
| 4.92Y+NY(休 1) | 242580022.IB | 25 民生银行永续债 01           | AAA | 2.24   |
| 4.92Y+NY(休 1) | 242580022.IB | 25 民生银行永续债 01           | AAA | 2.24   |
| 4.92Y+NY(休 1) | 242580022.IB | 25 民生银行永续债 01           | AAA | 2.24   |
| 4.92Y+NY(休 1) | 242580022.IB | 25 民生银行永续债 01           | AAA | 2.24   |
| 4.97Y+NY      | 242580026.IB | 25 浦发银行永续债 02           | AAA | 2      |
| 4.97Y+NY      | 242580026.IB | 25 浦发银行永续债 02           | AAA | 2      |
| 4.98Y+5Y(休 1) | 232580022.IB | 25 工行二级资本债 03BC         | AAA | 1.9    |
| 4.98Y+5Y(休 1) | 232580022.IB | 25 工行二级资本债 03BC         | AAA | 1.9025 |
| 4.98Y+5Y(休 1) | 232580022.IB | 25 工行二级资本债 03BC         | AAA | 1.9    |
| 4.98Y+5Y(休 1) | 232580022.IB | 25 工行二级资本债 03BC         | AAA | 1.9025 |
| 4.98Y+5Y(休 1) | 232580022.IB | 25 工行二级资本债 03BC         | AAA | 1.9025 |
| 4.98Y+5Y(休 1) | 232580022.IB | 25 工行二级资本债 03BC         | AAA | 1.9    |
| 6.4Y+5Y       | 2128052.IB   | 21 工商银行二级 03            | AAA | 1.975  |
| 6.73Y+5Y      | 2228025.IB   | 22 工商银行二级 04            | AAA | 1.9875 |
| 7.18Y+5Y      | 092200009.IB | 22 农行二级资本债 02B          | AAA | 2.015  |
| 7.3Y+5Y(休 1)  | 092280132.IB | 22 建行二级资本债 02B          | AAA | 2.015  |
| 8.55Y+5Y      | 232480005.IB | 24 农行二级资本债 01B          | AAA | 2.045  |
| 9.01Y+5Y      | 232480038.IB | 24 交行二级资本债 02B          | AAA | 2.05   |
| 9.39Y+5Y(休 1) | 232480099.IB | 24 浦发银行二级资本债 02B        | AAA | 2.085  |
| 9.91Y+5Y(休 1) | 232580017.IB | 25 农行二级资本债 01B(BC)      | AAA | 2.055  |
| 9.91Y+5Y(休 1) | 232580017.IB | 25 农行二级资本债 01B(BC)      | AAA | 2.05   |
| 9.91Y+5Y(休 1) | 232580017.IB | 25 农行二级资本债 01B(BC)      | AAA | 2.05   |
| 9.94Y+1Y(休 2) | 312510005.IB | 25 农行 TLAC 非资本债 01C(BC) | AAA | 2.05   |

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

联系人：Xiaoting Bu  
邮箱：Xiaoting.Bu@cfets-nex.com.cn

免责声明：本日评由上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）制作，版权由上海国际货币所有。未经许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用日评内容。日评所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道，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，不可作为决策依据，不代表上海国际货币任何推荐或观点，不保证其完整性、时效性或准确性等要求，上海国际货币亦不对因使用本日评任何信息而引发或可能引发的损失或法律纠纷承担任何责任。