

收盘日评

银行间债券市场

常规报告系列



【2024-12-13】

国债

央行发布公告称，为保持银行体系流动性充裕，2024 年 12 月 13 日以固定利率、数量招标方式开展了 2051 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率 1.50%。Wind 数据显示，当日 1909 亿元逆回购到期，据此计算，单日净投放 142 亿元，为连续五日净投放。

国债方面 316D 240021 1.17-1.18； 2.92Y 240022 1.25； 4.59Y 240014 1.415-1.43； 6.53Y 240013 1.62-1.645； 9.45Y 240011 1.765-1.7775； 28.84Y 230023 2.03-2.05。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.2650	1.3000	1.4650	1.6675	1.8100	2.0800
今日国债(%)	1.2200	1.2300	1.4100	1.6450	1.7725	2.0450
变动(%)	-0.0450	-0.0700	-0.0550	-0.0225	-0.0375	-0.0350

金融债

金融债方面 224D 240421 1.40-1.43； 4.19Y 240203 1.51-1.5325； 6.75Y 210215 1.725； 9.56Y 240420 1.865-1.8725。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.4600	1.5400	1.6100	1.7600	1.9075
今日非国开金融债(%)	1.4000	1.5000	1.5600	1.7400	1.8700
变动(%)	-0.0600	-0.0400	-0.0500	-0.0200	-0.0375
昨日国开债(%)	1.4800	1.5450	1.5650	1.7650	1.9000
今日国开债(%)	1.4100	1.4850	1.5250	1.7150	1.8625
变动(%)	-0.0700	-0.0600	-0.0400	-0.0500	-0.0375

短期融资券

今日银行间短融市场交投较活跃，成交主要集中于 2025Q1 期限。短端方面，14D 012483794 24 中建三局 SCP012(科创票据) AAA 成交在 2.03% (+11.31)，基金出给农商；90D 042480142 24 豫航空港 CP002 AAA 成交在 1.93% (-3.69)，券商资管出给基金。中长端方面，139D(银休 5) 012483788 24 蜀道投资 SCP005 AAA 成交在 1.88% (3.02)，基金出给理财；266D 012483890 24 鲁招金 SCP005(科创票据) AAA 成交在 1.82% (-2.01)，理财出给基金。长端方面，344D(休 2) 042480581.IB 24 邮政 CP003 AAA 成交在 1.80% (+1.77)，银行出给基金。总体而言，短端、中长端和长端收益日内均略微下行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	1.85		1.76		1.75		1.78		1.77	
	AA+	1.9		1.8		1.78		1.81		1.86	
	AA	1.89		1.88		1.88		1.85		1.86	
	AA-	1.98		1.93		2.0		1.99		1.98	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.86	-1	1.8	-4	1.78	-3	1.8	-2	1.78	-1
	AA+	1.95	-5	1.82	-2	1.81	-3	1.82	-1	1.85	1
	AA	1.92	-3	1.9	-2	1.91	-3	1.87	-2	1.88	-2

	AA-	2.0	-2	1.95	-2	1.98	2	2.0	-1	2.0	-2
--	-----	-----	----	------	----	------	---	-----	----	-----	----

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃，1-3 年短端中票，23 越秀集团 MTN002（AAA，1.30Y）在 1.84%低估值 4bp 位置成交；24 津城建 MTN003（AAA，1.57Y）在 2.07%低估值 3bp 成交；23 大唐集 MTN006（AAA，1.58Y）在 1.87%低估值 5bp 位置成交；3 到 5 年期限，24 津城建 MTN014（AAA，3.28Y）在 2.37%低估值 1.5bp 位置成交；24 鲲鹏投资 MTN001A（AAA，4.36Y）成交在 2.07%低估值 7bp 位置；24 汇金 MTN005（AAA，4.63Y）成交在 1.94%低估值 5bp 位置。5Y 及以上期限，23 深圳地铁 MTN006（AAA，8.88Y）在 2.2%，低估值 4bp 成交；24 国丰集团 MTN001B（AAA，9.36Y）成交在 2.40%，低估值 2bp 位置成交。总体而言，今日中票收益略有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	1.81		1.83		1.95		2.15		None	
	AAA	1.88		1.95		2.12		None		None	
	AA+	2.01		2.13		2.38		None		None	
	AA	2.18		2.25		2.72		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	1.83	-2	1.86	-3	2.0	-5	2.18	-3	None	None
	AAA	1.9	-2	1.99	-4	2.16	-4	None	None	None	None
	AA+	2.03	-2	2.16	-3	2.42	-4	None	None	None	None
	AA	2.19	-1	2.28	-3	2.75	-3	None	None	None	None

企业债

今日企业债成交活跃，基金，券商，理财，银行，券商资管均有参与。可质押方面，22 兴业 01 AAA 成交在 1.70%，基金卖出，银行理财买入。20 海资 01 AAA 成交在 1.87%，基金卖出，基金买入。23 蓉高 Y2 AAA 成交在 1.96%。城投方面，23 汉江 01 AAA 成交在 1.85%。23 天投 Y1 AAA 成交在 1.96%，券商资管卖出，基金买入。24 胶州 03 AA+ 成交在 2.33%。长端方面，24 京资 K3 AAA 成交在 2.15%。24 诚通 01 AAA 成交在 2.35%。24 中煤 K2 AAA 成交在 2.38%，保险卖出，保险买入。

银行债

今日银行债成交较为活跃，成交集中在估值-8BP 至估值位置，买盘主要为基金、理财和券商；卖盘主要为基金、资管和理财，成交以 3-5Y 的大行二永为主。商金债成交在估值-5BP 到估值-1.5BP 区间。5Y 方面，大行二永早盘成交在估值-8BP 到估值-5.5BP 区间，早盘相对活跃，上午尾盘最终成交于估值-5.5BP 附近。午后开盘，买卖力量较为均衡，午后成交价在估值-5BP 到估值-4BP 之间小幅波动，收益率收盘于估值-4.5BP 附近。24 中行永续债 01（4.63Y+NY）今日多笔成交在 2.045%（-5.46）和 2.065%（-3.46）之间，为理财和基金出给券商。24 建行二级资本债 02A（4.57Y+5Y）今日多笔成交在 1.97%（-7.03）和 1.99%（-5.03）之间，为理财和券商出给银行和券商。24 农行永续债 03BC（4.96Y+NY）今日多笔成交在 2.035%（-8.06）到 2.07%（-4.56）之间，为券商和基金出给券商和资管。19 中国银行二级 02（4.78Y+5Y）成交多笔在 1.985%（-5.09）位置，为资管出给基金。24 中行永续债 01（4.63Y+NY）成交在 2.045%（-5.46）和 2.065%（-3.46）之间，为理财和基金出给券商。短端今日成交较为平淡，为理财和基金出给银行、理财和资管。商金方面，今日成交较为平淡，24 厦门国际银行 01（2.65Y）成交在 1.93%（-1.73）位置，为基金出给基金。

美元债

周五隔夜美债收益率再度上行。投资级方面，利率上行带动关注绝对收益率的 5-7 年券买家增加。城投板块，投资级名字供给稀缺，买盘关注度转移至高性价比名字，美元债需求好于点心债，而 3 年期十堰城运、泰兴港口有所交投。地产板块，万科回吐前几日涨幅，下跌 2-3pt，龙湖、万达等下跌 0.25-0.5pt。

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（%）
6D	012483126.IB	24 国家能源 SCP017	AAA	1.9
7D	012482171.IB	24 中交建 SCP006	AAA	1.9
7D	012482171.IB	24 中交建 SCP006	AAA	1.9
12D	012482469.IB	24 中交建 SCP008	AAA	1.86
12D	012482469.IB	24 中交建 SCP008	AAA	1.86
14D	042480554.IB	24 保利发展 CP004	AAA	2.05
14D	012483794.IB	24 中建三局 SCP012(科创票据)	AAA	2.03
14D	012482193.IB	24 浪潮电子 SCP005(科创票据)	AAA	1.95
16D(休 1)	012400339.IB	24 商丘发展 SCP002	AA+	2.06
17D	012482024.IB	24 兖矿能源 SCP001	AAA	1.95
31D	012481328.IB	24 复星高科 SCP001	AAA	4
35D	012482246.IB	24 苏州高新 SCP038	AAA	1.87
39D	012481461.IB	24 乌城投 SCP002	AAA	1.85
66D	012481640.IB	24 云南资产 SCP001	AA+	2.2
71D(休 2)	012483283.IB	24 厦港务 SCP004	AAA	1.88
84D	042480121.IB	24 邵阳城投 CP001	AA+	1.98
84D	012483851.IB	24 大唐资本 SCP006	AAA	1.82
84D	012483851.IB	24 大唐资本 SCP006	AAA	1.82

94D	012481908.IB	24 新华水力 SCP003	AA+	1.84
102D	012483700.IB	24 河南发电 SCP003	AAA	1.82
116D	012482123.IB	24 宜昌城发 SCP003	AA+	1.81
123D	042480212.IB	24 衡阳城投 CP001	AA+	1.95
123D	042480212.IB	24 衡阳城投 CP001	AA+	1.95
138D	012483449.IB	24 中电路桥 SCP013	AAA	1.82
139D(休 5)	012483788.IB	24 蜀道投资 SCP005	AAA	1.88
153D	012400382.IB	24 陕文投 SCP002	AA+	2.59
194D	042480329.IB	24 滁州同创 CP001	AA+	1.94
197D(休 2)	042480338.IB	24 武汉城建 CP003	AAA	1.85
252D	012483705.IB	24 湖南建设 SCP002	AAA	1.88
308D	042480520.IB	24 咸宁城发 CP002	AA+	1.97
344D(休 2)	042480581.IB	24 邮政 CP003	AAA	1.8
344D(休 2)	042480581.IB	24 邮政 CP003	AAA	1.8
364D	042480617.IB	24 上饶投资 CP001	AAA	1.9

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（%）
28D	102280038.IB	22 乌高新 MTN001	AA+	2
31D	102280069.IB	22 徐州新盛 MTN002	AAA	1.9
32D+2Y	102280105.IB	22 嘉善经开 MTN001	AA	2.1
59D	102380169.IB	23 乌经开 MTN001	AA+	1.94
66D+NY	102380219.IB	23 洪山国投 MTN002	AA+	2.12
66D+NY	102380219.IB	23 洪山国投 MTN002	AA+	2.12
66D+NY	102380219.IB	23 洪山国投 MTN002	AA+	2.12
69D	102000136.IB	20 盐城国投 MTN001	AA+/AAA	1.92
69D	102000136.IB	20 盐城国投 MTN001	AA+/AAA	1.92
80D	102200108.IB	22 中交房产 MTN001	AAA	2.09
91D	102380506.IB	23 三门峡 MTN001	AA+	2.05
94D	102200123.IB	22 涪陵交通 MTN001	AA	2.12
108D	102280695.IB	22 盐城资产 MTN001	AAA	1.86
109D+2Y	102280704.IB	22 桂交投 MTN002	AAA	1.88
123D	102280794.IB	22 泉州水务 MTN002	AA+	1.81
129D	102280878.IB	22 沪港务 MTN002	AAA	1.73
129D	102280878.IB	22 沪港务 MTN002	AAA	1.73
135D+3Y	102280982.IB	22 洋河 MTN002	AAA	1.79
146D+1Y	102381132.IB	23 黄石国资 MTN003	AA	2.13
266D+NY	102282037.IB	22 江宁国资 MTN002	AA+	2.02
267D+1Y(休 1)	102382391.IB	23 商丘发展 MTN001	AA+	2.1
267D+1Y(休 1)	102382391.IB	23 商丘发展 MTN001	AA+	2.1
268D+NY(休 1)	102282040.IB	22 九龙江 MTN001	AAA	2
300D+3Y	102382654.IB	23 新乡投资 MTN008	AA+	2
305D+NY	102282248.IB	22 招商公路 MTN003	AAA	1.89
325D+NY	102282441.IB	22 中交疏浚 MTN002	AAA	1.89
325D+NY	102282441.IB	22 中交疏浚 MTN002	AAA	1.89
325D	102382983.IB	23 六合交通 MTN002	AA	1.99
350D	102383194.IB	23 漯河投资 MTN003	AA+	2.2
351D(休 2)	102282597.IB	22 溧阳城建 MTN003	AA+	1.92
1.08Y(休 1)	102100026.IB	21 上虞交通 MTN001	AA+	1.93
1.27Y(休 1)	102481101.IB	24 碧水源 MTN001(科创票据)	AA+	2.18
1.28Y	102100572.IB	21 广益投资 MTN001	AA+	2
1.29Y(休 2)	102481265.IB	24 景德城投 MTN001	AA	2.24
1.29Y(休 2)	102481265.IB	24 景德城投 MTN001	AA	2.24
1.3Y	102380762.IB	23 越秀集团 MTN002	AAA	1.84
1.33Y	102100665.IB	21 赣州城投 MTN003	AA+	1.95
1.35Y	101653019.IB	16 华能集 MTN003	AAA	1.7175
1.48Y+2Y	102300373.IB	23 新津国资 MTN001	AA/AAA	2.23
1.55Y+NY	102381577.IB	23 中电投 MTN022B	AAA	1.87
1.57Y	102480088.IB	24 津城建 MTN003	AAA	2.07
1.57Y	102480088.IB	24 津城建 MTN003	AAA	2.07
1.57Y	102480088.IB	24 津城建 MTN003	AAA	2.07
1.58Y+NY(休 1)	102300383.IB	23 大唐集 MTN006	AAA	1.87
1.7Y	101656030.IB	16 鄂联投 MTN004	AAA	2.11
1.7Y	101656030.IB	16 鄂联投 MTN004	AAA	2.11
1.7Y	101656030.IB	16 鄂联投 MTN004	AAA	2.11
1.72Y	102101775.IB	21 华发集团 MTN009	AAA	2.49
1.74Y	102101830.IB	21 诚通控股 MTN004	AAA	1.84
1.94Y+NY	102484998.IB	24 中电投 MTN027	AAA	1.93
1.94Y(休 2)	102485034.IB	24 湘高速 MTN018	AAA	1.89
1.95Y+NY	102485118.IB	24 首旅 MTN014	AAA	2.06
1.95Y+NY	102485118.IB	24 首旅 MTN014	AAA	2.06

1.95Y+NY	102485118.IB	24 首旅 MTN014	AAA	2.06
1.98Y(休 1)	102485297.IB	24 湘高速 MTN020	AAA	1.89
2.36Y(休 1)	102481745.IB	24 武进经发 MTN003	AA+	2.02
2.36Y(休 1)	102481745.IB	24 武进经发 MTN003	AA+	2.02
2.44Y+NY(休 1)	102482000.IB	24 中电投 MTN006A	AAA	1.95
2.53Y	102482711.IB	24 昆山创业 MTN003	AAA	1.94
2.61Y+NY(休 1)	102483184.IB	24 京住总集 MTN002	AAA	2.22
2.75Y+2Y	102484126.IB	24 京城投 MTN006	AAA	2.15
2.79Y+NY	102484328.IB	24 溧水经开 MTN005	AA+	2.5
2.88Y+2Y	102401015.IB	24 圆山发展 MTN001	AA/AA+	2.45
2.9Y(休 2)	102484822.IB	24 青岛城投 MTN007	AAA	2.02
2.92Y+NY	102401048.IB	24 建发 MTN002	AAA	2.6
2.94Y+NY(休 1)	102485005.IB	24 中色 MTN005	AAA	2.24
2.97Y	102485194.IB	24 中联投资 MTN003A	AAA	2.05
2.98Y	102485286.IB	24 伊犁财通 MTN003A	AA+	2.17
2.99Y	102485337.IB	24 晋能煤业 MTN015(科创票 据)	AAA	2.13
2.99Y	102485337.IB	24 晋能煤业 MTN015(科创票 据)	AAA	2.13
2.99Y	102485366.IB	24 京城投 MTN008	AAA	2.18
3.28Y(休 2)	102481164.IB	24 津城建 MTN014	AAA	2.37
4.23Y	102480744.IB	24 云能投 MTN005	AAA	2.83
4.36Y(休 1)	102481679.IB	24 鲲鹏投资 MTN001A	AAA	2.07
4.42Y	102481940.IB	24 五新实业 MTN001	AA+/AAA	2.93
4.42Y	102481940.IB	24 五新实业 MTN001	AA+/AAA	2.93
4.46Y	102482075.IB	24 豫航空港 MTN009	AAA	2.78
4.52Y	102482376.IB	24 豫航空港 MTN011	AAA	2.78
4.56Y	102482866.IB	24 豫航空港 MTN013	AAA	2.78
4.63Y	102483261.IB	24 汇金 MTN005	AAA	1.94
4.63Y	102483261.IB	24 汇金 MTN005	AAA	1.935
4.68Y	102483625.IB	24 浦东开发 MTN003	AAA	2.02
4.87Y	102484650.IB	24 上实 MTN003	AAA	2.02
4.97Y(休 1)	102485186.IB	24 晋能电力 MTN010	AAA	2.31
4.98Y	102485287.IB	24 伊犁财通 MTN003B	AA+	2.4
8.88Y	102382943.IB	23 深圳地铁 MTN006	AAA	2.2
9.36Y	102481712.IB	24 国丰集团 MTN001B	AAA	2.4
9.55Y	102482831.IB	24 晋能电力 MTN006	AAA	2.7
14.84Y	102400985.IB	24 粤电发 MTN004B	AAA	2.36
19.75Y	102484077.IB	24 铁道 MTN007B	AAA	2.15

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（%）
4D	185141.SH	21 石化 01	AAA	1.95
6D	152362.SH	19 皖投 03	AAA	1.85
11D	2180525.IB	21 汉江国投债 04	AAA	2
14D	149760.SZ	21 东财 05	AAA	1.8
17D	2080436.IB	20 淮北小微债 01	AA+	2.03
30D(休 1)	185222.SH	22 国君 C2	AAA	1.83
30D(休 1)	185222.SH	22 国君 C2	AAA	1.83
80D+1Y	250170.SH	23 青城 03	AAA	2.01
104D	254211.SH	24 广控 D1	AA+	1.93
116D	185269.SH	22 兴业 01	AAA	1.7
133D+NY	185731.SH	22 铁建 Y1	AAA	1.85
150D	152481.SH	20 海资 01	AAA	1.87
150D	152481.SH	20 海资 01	AAA	1.87
164D	133251.SZ	22 龙城 05	AAA	1.93
170D(休 2)	251198.SH	23 驻产 02	AA+	2.2
185D	163660.SH	20 金隅 03	AAA	1.82
195D	148342.SZ	23 深铁 04	AAA	1.78
214D	133269.SZ	22 国海 02	AAA	1.8
225D+2Y	194966.SH	22 江建 02	AAA	1.95
246D+4Y	184509.SH	22 南城 02	AA/AAA	2.2
253D+NY(休 2)	137708.SH	22 金隅 Y5	AAA	1.95
310D+2Y	182956.SH	22 信投 F3	AAA	1.72
316D(休 2)	182920.SH	22 甘交 G1	AAA	2.01
316D(休 2)	182920.SH	22 甘交 G1	AAA	2.01
319D	184605.SH	22 甬发 01	AA/AAA	1.96
331D+3Y	252883.SH	23 鹰控 04	AA+	2.12
335D	175409.SH	20 华泰 C1	AAA	1.73
364D	138709.SH	22 华泰 10	AAA	1.68
1.15Y	149376.SZ	21 珠华 01	AAA	2.2
1.18Y(休 1)	138890.SH	23 国君 G4	AAA	1.74

1.18Y(休 1)	138890.SH	23 国君 G4	AAA	1.74
1.22Y+2Y(休 2)	240632.SH	24 中金 G1	AAA	1.72
1.24Y+2Y	115005.SH	23 财通 G1	AAA	1.93
1.27Y(休 1)	115105.SH	23 海通 06	AAA	1.71
1.27Y(休 1)	115105.SH	23 海通 06	AAA	1.73
1.33Y(休 2)	250696.SH	23 天风 02	AAA	2.3
1.41Y+2Y	115350.SH	23 紫金 K1	AAA	1.82
1.42Y(休 1)	188106.SH	21 华泰 G4	AAA	1.72
1.42Y(休 1)	188106.SH	21 华泰 G4	AAA	1.72
1.45Y	149489.SZ	21 广铁 03	AAA	1.78
1.6Y+NY	148384.SZ	23 天投 Y1	AAA	1.96
1.64Y+2Y	251935.SH	23 苏新 F1	AAA	1.99
1.88Y(休 1)	252380004.IB	23 信达金融债 01	AAA	1.89
2.34Y+NY(休 2)	148698.SZ	24 广晟 KY01	AAA	1.98
2.37Y+NY	149906.SZ	22 鄂交 Y5	AAA	2.01
2.65Y+6Y	148855.SZ	24 粤财 01	AAA	1.85
2.65Y(休 1)	241405.SH	24 红狮 K4	AAA	3.28
2.77Y(休 1)	241580.SH	24 川金 02	AAA	1.93
2.95Y	242013.SH	24CEE 高 K	AAA	1.88
2.98Y(休 1)	524057.SZ	24 东莞 C1	AAA	2.2
2.99Y	256791.SH	24 港投 05	AAA	2.58
3.9Y+5Y(休 1)	272380015.IB	23 新华人寿资本补充债 01	AAA	2.06
3.9Y+5Y(休 1)	272380015.IB	23 新华人寿资本补充债 01	AAA	2.06
3.91Y+NY	282380001.IB	23 泰康人寿永续债 01	AAA	2.16
3.91Y+NY	282380001.IB	23 泰康人寿永续债 01	AAA	2.16
4.13Y	253722.SH	24 甬湾 01	AA+	2.17
4.48Y	254926.SH	24 恒业 01	AA+	3.19
4.58Y	241278.SH	24 恒健 03	AAA	2
4.59Y	255330.SH	24 恒业 03	AA+	3.15
4.59Y	255330.SH	24 恒业 03	AA+	3.15
4.67Y	255594.SH	24 恒业 04	AA+	3.2
4.67Y	255594.SH	24 恒业 04	AA+	3.2
4.67Y	255594.SH	24 恒业 04	AA+	3.2
4.68Y(休 1)	255471.SH	24 平度 03	AA+	3.05
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.11
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.11
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.11
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.11
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.11
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.11
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.12
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.13
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.13
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.13
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.13
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.13
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.13
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.13
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.13
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.13
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.13
4.79Y+5Y	272400007.IB	24 中国人寿资本补充债 01BC	AAA	2.12
4.92Y+NY	148942.SZ	24 广发 Y2	AAA	2.22
4.96Y	524040.SZ	24 申证 C2	AAA	2.1
4.98Y+NY	282480011.IB	24 平安人寿永续债 01	AAA	2.22
4.98Y+NY	282480011.IB	24 平安人寿永续债 01	AAA	2.22
5.24Y	163208.SH	20 武金 01	AAA	2.46
9.61Y	241335.SH	24 赣投 K2	AAA	2.36
9.7Y+NY(休 2)	241531.SH	24 铁 YK08	AAA	2.26
14.59Y(休 2)	241318.SH	24 中煤 K2	AAA	2.38
88D	032000167.IB	20 武汉城投 PPN001	AAA	1.83
146D	032380448.IB	23 金水投资 PPN001	AA+	1.98
174D	032000408.IB	20 盐城高新 PPN003	AA+	2.05
190D+3Y	032380583.IB	23 上饶创新 PPN001	AA+/AAA	2.28
262D+2Y	032280761.IB	22 长春轨交 PPN002	AA+	2.1
262D+2Y	032280761.IB	22 长春轨交 PPN002	AA+	2.1
316D+2Y	032381018.IB	23 株洲高科 PPN003	AA+	2.3
2.33Y(休 1)	032480334.IB	24 黑牡丹 PPN001	AA+	2.28
2.89Y+2Y(休 1)	032481505.IB	24 郴投集团 PPN001	AA+	2.3
138D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	1.77
159D+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	1.76
159D+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	1.76

159D+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	1.76
345D+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	1.79
1.11Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	1.78
1.27Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	1.8
1.37Y+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	1.815
1.37Y+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	1.815
1.37Y+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	1.82
1.43Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.81
1.43Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.81
1.48Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.81
1.48Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.81
1.48Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.81
1.49Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	1.82
1.49Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	1.805
1.49Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	1.805
1.58Y+5Y(休 2)	2120062.IB	21 宁波银行二级 02	AAA	1.86
1.59Y(休 2)	212380007.IB	23 上海银行小微债 01	AAA	1.685
1.66Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.815
1.66Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.815
1.66Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.815
1.66Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.815
1.66Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.81
1.66Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.81
1.66Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.805
1.66Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.8
1.66Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.8
1.66Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.8
1.66Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.8
1.69Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.805
1.69Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.805
1.69Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.8
1.69Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.8
1.69Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.81
1.69Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.81
1.69Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.81
1.79Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	1.815
1.79Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	1.815
1.79Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	1.81
1.85Y+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01	AAA	1.91
1.95Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.86
1.95Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.86
2.02Y+NY(休 1)	2120115.IB	21 厦门国际银行永续债 01	AAA	2.2
2.04Y+5Y(休 2)	2121062.IB	21 北京农商二级	AAA	1.94
2.12Y+5Y(休 2)	2228006.IB	22 中国银行二级 01	AAA	1.85
2.19Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	1.86
2.43Y+1Y(休 2)	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.855
2.43Y+1Y(休 2)	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.855
2.43Y+1Y(休 2)	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.855
2.43Y+1Y(休 2)	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.855
2.43Y+1Y(休 2)	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.85
2.51Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	1.85
2.51Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	1.85
2.51Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	1.85
2.51Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	1.85
2.52Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.85
2.52Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.85
2.52Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.85
2.52Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.85
2.52Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.85
2.52Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.85
2.53Y(休 2)	292480007.IB	24 加拿大银行债 01BC	AAA	2.0575
2.65Y	2420034.IB	24 厦门国际银行 01	AAA	1.93
2.65Y	2420034.IB	24 厦门国际银行 01	AAA	1.93
2.66Y+1Y(休 2)	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.855
2.66Y+1Y(休 2)	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.85
2.71Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	1.92
2.71Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	1.92
2.71Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	1.92
2.72Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	1.88
2.72Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	1.88
2.72Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	1.9
2.73Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	1.89

2.89Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A	--/--	1.8
2.91Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	1.87
2.91Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	1.87
2.96Y(休 2)	212400015.IB	24 成都银行债 01	AAA	1.84
3.02Y+5Y	232280007.IB	22 工行二级资本债 05A	AAA	1.885
3.27Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	1.91
3.27Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	1.91
3.27Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	1.9
3.46Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.98
3.68Y+NY	242380016.IB	23 中原银行永续债 01	AAA	2.46
3.68Y+NY	242380016.IB	23 中原银行永续债 01	AAA	2.47
3.71Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A	AAA	1.95
3.88Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	1.95
4.02Y+5Y	232380089.IB	23 中信银行二级资本债 01A	AAA	2.01
4.02Y+5Y	232380089.IB	23 中信银行二级资本债 01A	AAA	2.02
4.15Y+5Y(休 1)	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A	AAA	1.97
4.15Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	1.98
4.15Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	1.98
4.15Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	1.97
4.15Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	1.975
4.15Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	1.975
4.15Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	1.9775
4.25Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.025
4.26Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.035
4.26Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.035
4.32Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	1.98
4.36Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.51
4.36Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.98
4.37Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	2.065
4.37Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	2.065
4.37Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	2.055
4.37Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	2.05
4.37Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	2.05
4.38Y+5Y(休 2)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A	AAA	1.99
4.41Y+5Y	232480018.IB	24 东莞银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.18
4.44Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.04
4.44Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.04
4.44Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.035
4.44Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.035
4.47Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01	AAA	2.12
4.47Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01	AAA	2.125
4.47Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01	AAA	2.13
4.49Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	2.125
4.49Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	2.13
4.49Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	2.13
4.52Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01	AAA	2.13
4.52Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.13
4.52Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.13
4.52Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.125
4.57Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.99
4.57Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.99
4.57Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.99
4.57Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.99
4.57Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.99
4.57Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.99
4.57Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.98
4.57Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.97
4.57Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.05
4.57Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.04
4.57Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.04
4.57Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.04
4.57Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.04
4.57Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.04
4.57Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.04
4.58Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.075
4.58Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.075
4.58Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.075
4.58Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.075
4.58Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.075
4.62Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	1.995
4.63Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.065
4.63Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.065

4.63Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.055
4.63Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.055
4.63Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.045
4.67Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.055
4.68Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.38
4.71Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.055
4.71Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.055
4.71Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.0625
4.71Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.055
4.71Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.995
4.71Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.99
4.75Y+NY	242400025.IB	24 北京银行永续债 01	AAA	2.13
4.75Y+NY	242400025.IB	24 北京银行永续债 01	AAA	2.1
4.78Y+5Y(休 1)	1928029.IB	19 中国银行二级 02	AAA	1.985
4.78Y+5Y(休 1)	1928029.IB	19 中国银行二级 02	AAA	1.985
4.9Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	2.085
4.9Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.18
4.9Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.18
4.9Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.18
4.9Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.18
4.9Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.18
4.9Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.165
4.92Y+NY	242400028.IB	24 徽商银行永续债 01	AAA	2.27
4.92Y+NY	242400028.IB	24 徽商银行永续债 01	AAA	2.27
4.95Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.14
4.95Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.135
4.95Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.14
4.95Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.14
4.95Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.14
4.95Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.14
4.95Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.14
4.95Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.14
4.95Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.14
4.95Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.14
4.95Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.14
4.96Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.07
4.96Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.065
4.96Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.065
4.96Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.065
4.99Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.06
4.99Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC	AAA	2.07
4.99Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.06
4.99Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.06
4.99Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.06
4.99Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC	AAA	2.065
4.99Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.055
4.99Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.055
4.99Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC	AAA	2.06
4.99Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.06
4.99Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.06
4.99Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.06
4.99Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.06
4.99Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.06
4.99Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC	AAA	2.04
7.01Y+5Y	2128052.IB	21 工商银行二级 03	AAA	2.13
8.75Y+5Y	232380053.IB	23 农行二级资本债 02B	AAA	2.16

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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