

收盘日评

银行间债券市场

常规报告系列



【2024-11-06】

国债

今日央行开展 173 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 4310 亿，资金净回笼 4137 亿。

国债方面 261D 240015 1.37-1.375； 2.77Y 240016 1.50-1.5125； 4.69Y 240014 1.755-1.78； 6.63Y 240013 1.96-1.9875； 9.55Y 240011 2.105-2.125； 28.94Y 230023 2.268-2.2975。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.3750	1.5125	1.7700	1.9750	2.1160	2.2875
今日国债(%)	1.3750	1.5000	1.7775	1.9875	2.1250	2.3000
变动(%)	0.0000	-0.0125	0.0075	0.0125	0.0090	0.0125

金融债

金融债方面 261D 240421 1.665-1.68； 4.3Y 240203 1.82-1.88； 5.95Y 200215 2.03-2.045； 9.66Y 240420 2.23-2.2425。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.6450	1.8150	1.9150	2.1000	2.2400
今日非国开金融债(%)	1.6400	1.8075	1.9300	2.1000	2.2400
变动(%)	-0.0050	-0.0075	0.0150	0.0000	0.0000
昨日国开债(%)	1.6600	1.7800	1.8675	2.1000	2.2025
今日国开债(%)	1.6600	1.7825	1.8800	2.1050	2.2175
变动(%)	0.0000	0.0025	0.0125	0.0050	0.0150

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、Q2 期限。短端方面，20D 012481676 24 中石集 SCP002 AAA 在 1.80%成交（估值位置），基金出给基金；78D 012483432 24 国家能源 SCP018 AAA 在 1.94%成交（估值+1 位置），银行出给基金。中长端方面，134D 012482117 24 珠海港 SCP005 AAA 在 2.16%成交（估值-1 位置），银行出给基金；173D 012483470 24 穗自来水 SCP003(科创票据) AAA 在 2.07%成交（估值+1 位置），基金出给理财。长端方面，230D 042480321 24 电网 CP004 AAA 在 1.96%成交（估值位置），基金出给基金；287D 042480490 24 电网 CP024 AAA 在 2.12%成交（估值位置），银行出给基金。总体而言，短端成交收益率略微上行，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	1.8		1.94		1.99		2.02				2.04		
	AA+	1.9		1.96		2.0		2.02				2.07		
	AA	1.95		2.03		2.07		2.08				2.08		
	AA-	2.01		2.1		2.1		2.2				2.25		
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.8	0	1.94	0	2.0	-1	2.03			-1		2.03	1
	AA+	1.9	0	1.96	0	2.0	0	2.05			-3		2.07	0
	AA	1.98	-3	2.06	-3	2.08	-1	2.1			-2		2.08	0
	AA-	2.01	0	2.16	-6	2.17	-7	2.2			0		2.27	-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 苏交通 MTN003（AAA，1.76Y）在 2.12%低估值 2bp 位置成交；24 沪港务 MTN002（AAA，2.47Y）在 2.17%低估值 1bp 位置成交；24 电网 MTN005（AAA，2.81Y）在 2.17%、2.16%估值及-1 位置成交；3 到 5 年期限，23 汇金 MTN006B（AAA，3.97Y）在 2.275%低估值 0.5bp 位置成交；24 邮政 MTN004（AAA，4.78Y）成交在 2.34%估值位置；24 南航股 MTN011（AAA，4.96Y）成交在 2.42%低估值 2bp 位置。5Y 及以上期限，24 中铁股 MTN002B（AAA，9.62Y）在 2.52%低估值 3bp 成交；24 首钢 MTN004B（AAA，9.79Y）成交在 2.86%估值位置。总体而言，今日中票收益震荡，略有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y				10y		
绝对收益率	AAA+	2.02		2.18		2.3		2.46				None		
	AAA	2.12		2.28		2.49		None				None		
	AA+	2.31		2.4		2.68		None				None		
	AA	2.41		2.55		2.97		None				None		
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.02	0	2.18	0	2.31	-1	2.46			0		None	None
	AAA	2.13	-1	2.29	-1	2.49	0	None			None		None	None
	AA+	2.32	-1	2.41	-1	2.68	0	None			None		None	None
	AA	2.41	0	2.56	-1	2.96	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，22 诚通 01 AAA 成交在 1.98%，券商卖出，银行理财买入。21 苏信 02 AAA 成交在 2.08%，基金卖出，基金买入。24 陆债 01 AAA 成交在 2.32%，券商卖出，银行理财买入。城投方面，17 南京高新债 AAA 成交在 2.10%，券商卖出，券商资管买入。23 苏国 01 AA+ 成交在 2.13%，券商资管卖出，基金买入。22 桐城 01 AA+ 成交在 2.28%，基金卖出，银行理财买入。长端方面，24 中粮 K2 AAA 成交在 2.53%。24 川高 01 AAA 成交在 2.86%。陕煤 KY13 AAA 成交在 2.92%。

银行债

今日银行债成交活跃度较前几日有所下降，交投尚可，上午收益率下行，下午收益率上行随后震荡直至收盘。5Y 大行二级早盘买卖力量均衡，早盘成交在估值-1 附近，下午有所上行，成交达到估值+1 附近，收盘成交在估值+1.5，券商和基金出给保险、理财和基金。3Y 附近，早盘成交在估值-0.5，随

后在估值-2 至估值之间震荡，基金、保险和理财出给理财和基金。短端成交尚可，全天成交在估值-2 至估值-0.5，券商和基金出给理财和基金。商金方面，今日成交清淡，成交多在估值到估值-1.5 之间，基金、银行和券商出给银行和基金。

美元债

尽管隔夜美债收益率大幅上行，但今日市场交投整体清淡。投资级方面，早盘市场注意力被美国大选吸引，午后交投逐渐回复。城投板块，2-3Y 投资级主体出现少量获利了结卖盘，并被市场迅速消化，27 年到期杭州上城成交在 5.42%，25 年到期晋江城投市场成交在 5.78%。高收益城投债今天整体清淡，卖盘集中在 364 天券。地产板块，新城、万达等下跌 0.5-1pt。

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（%）
9D	072410062.IB	24 华鑫证券 CP001	AA+	1.83
9D	072410062.IB	24 华鑫证券 CP001	AA+	1.83
16D	012400379.IB	24 夏商 SCP016	AA+	2.1
20D	012481676.IB	24 中石集 SCP002	AAA	1.8
28D	042380725.IB	23 淄博城运 CP002	AAA	2.14
30D	012480793.IB	24 鄂交通 SCP001	AA+	2.06
65D	012481295.IB	24 衢通发展 SCP004	AA+	2.09
65D	012481295.IB	24 衢通发展 SCP004	AA+	2.08
67D(休 1)	012483156.IB	24 泰州城建 SCP013	AA+	2.05
72D	012481370.IB	24 温州现代 SCP003	AA+	2.19
78D	012483432.IB	24 国家能源 SCP018	AAA	1.94
79D	012481518.IB	24 南昌交投 SCP003	AAA	2.03
90D	012481558.IB	24 温州铁投 SCP002	AAA	2.01
101D(休 2)	012481609.IB	24 鄂长投 SCP003	AAA	2.14
117D	012481753.IB	24 越秀资本 SCP003	AAA	2.06
120D	012482658.IB	24 南京软件 SCP002	AA	2.29
134D	012482117.IB	24 珠海港 SCP005	AAA	2.16
143D(休 2)	012483229.IB	24 南昌轨交 SCP005	AAA	2.08
153D	012482124.IB	24 宣城国资 SCP002	AA+	2.1
153D	012483234.IB	24 太湖国投 SCP003	AA+	2.05
154D	012483021.IB	24 华电产融 SCP009	AAA	100
160D	042480212.IB	24 衡阳城投 CP001	AA+	2.2
160D	042480212.IB	24 衡阳城投 CP001	AA+	2.2
170D	012483452.IB	24 远东租赁 SCP011	AAA	2.7
190D	012482523.IB	24 物流股份 SCP001	AA+	2.22
202D	042480276.IB	24 南电 CP008	AAA	1.96
226D	012483149.IB	24 广东农垦 SCP006	AAA	2.1
226D	012483149.IB	24 广东农垦 SCP006	AAA	2.1
226D	012483388.IB	24 越秀租赁 SCP008	AAA	2.13
230D	012483301.IB	24 象屿 SCP005	AAA	2.57
230D	012483301.IB	24 象屿 SCP005	AAA	2.57
247D	042480354.IB	24 南昌产投 CP001	AA+	2.16
254D	042480362.IB	24 临沂城投 CP003	AAA	2.2
272D	072410122.IB	24 平安证券 CP008	AAA	1.97
286D	042480483.IB	24 电网 CP020	AAA	1.97
287D	042480490.IB	24 电网 CP024	AAA	1.97
287D	042480489.IB	24 电网 CP021	AAA	1.97
287D	042480490.IB	24 电网 CP024	AAA	1.97
287D	042480490.IB	24 电网 CP024	AAA	1.97
302D	042480450.IB	24 皖投集 CP001	AAA	2.08

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（%）
20D+NY	102103099.IB	21 鲁高速 MTN008	AAA	2.02
33D+2Y	102103217.IB	21 随州城投 MTN001	AA	2.2
79D	132280005.IB	22 苏高新 GN001	AAA	2.04
79D	132280005.IB	22 苏高新 GN001	AAA	2.04
95D+NY(休 1)	102380158.IB	23 华电股 MTN002(能源保供特别债)	AAA	2.09
107D	102382333.IB	23 豫航空港 MTN012	AAA	2.3
107D	102382333.IB	23 豫航空港 MTN012	AAA	2.3
107D	102382333.IB	23 豫航空港 MTN012	AAA	2.3
118D+2Y	102280426.IB	22 香城投资 MTN002	AA+	2.18

120D	102380400.IB	23 汇金 MTN001	AAA	1.9
128D+NY	102380494.IB	23 中电投 MTN003(能源保供特别债)	AAA	2.06
137D(休 1)	102000441.IB	20 德州财金 MTN001	AA+	2.31
156D+NY	102380818.IB	23 华能 MTN008	AAA	2.09
170D+1Y(休 2)	102381063.IB	23 孝感高创 MTN002	AA	2.5
170D+1Y(休 2)	102381063.IB	23 孝感高创 MTN002	AA	2.5
172D(休 1)	102300354.IB	23 绿城地产 MTN001B	AAA	3.7
174D	102281018.IB	22 鄂州城投 MTN001	AA	2.34
175D	102000907.IB	20 泰安城乡 MTN001	AA	2.39
185D(休 2)	102281076.IB	22 苏州高技 MTN002	AAA	2.2
185D+1Y(休 1)	102381167.IB	23 东楚投资 MTN001	AA+	2.51
233D+2Y(休 1)	102281402.IB	22 镇江城建 MTN002	AA+	2.3
245D	102001337.IB	20 河钢集 MTN006	AAA	2.29
279D	102200197.IB	22 宜春交通 MTN003	AA+	2.2
285D	102281841.IB	22 中电投 MTN025	AAA	2.01
293D	102281948.IB	22 冀东水泥 MTN002	AAA	2.23
323D	102001828.IB	20 青岛财富 MTN001	AA+	2.27
328D+2Y	102282206.IB	22 新郑投资 MTN002	AA+	2.37
352D+NY	102282334.IB	22 华能 MTN010	AAA	2.14
354D+NY(休 1)	102382865.IB	23 天恒置业 MTN004	AA+	2.5
354D+NY(休 1)	102382865.IB	23 天恒置业 MTN004	AA+	2.5
1.01Y(休 1)	102282457.IB	22 远东租赁 MTN009	AAA	3
1.02Y	102200258.IB	22 滨江城建 MTN002	AA+	2.22
1.03Y	102282535.IB	22 高教投资 MTN001	AA/AAA	2.36
1.04Y+NY	102383090.IB	23 佛燃能源 MTN001	AA+	2.33
1.08Y(休 1)	102282643.IB	22 保利发展 MTN007A	AAA	2.23
1.1Y+NY(休 1)	102383350.IB	23 青岛国信 MTN008	AAA	2.35
1.1Y+NY(休 1)	102383350.IB	23 青岛国信 MTN008	AAA	2.35
1.12Y+2Y(休 1)	102282738.IB	22 吉林高速 MTN003	AAA	2.35
1.14Y	102484649.IB	24 吴江城投 MTN001	AAA	2.16
1.14Y	102484649.IB	24 吴江城投 MTN001	AAA	2.16
1.14Y	102484649.IB	24 吴江城投 MTN001	AAA	2.16
1.15Y	102002355.IB	20 十堰国投 MTN002	AA	2.38
1.2Y+1Y(休 1)	132480002.IB	24 水发集团 GN001	AAA	3
1.44Y	102380906.IB	23 南京浦口 MTN001	AA+	2.4
1.48Y	102100869.IB	21 溧水城建 MTN001	AA+	2.29
1.5Y+2Y	102381145.IB	23 九龙江 MTN002	AAA	2.2
1.53Y	102381188.IB	23 丰台国资 MTN001	AAA	2.18
1.53Y	102381188.IB	23 丰台国资 MTN001	AAA	2.18
1.7Y+NY(休 2)	102381700.IB	23 江宁经开 MTN001	AAA	2.43
1.77Y(休 2)	102382084.IB	23 河钢集 MTN011	AAA	2.56
1.82Y	102101753.IB	21 青岛城投 MTN004	AAA	2.27
2.01Y	102383025.IB	23 南京地铁 MTN003	AAA	2.14
2.01Y	102383025.IB	23 南京地铁 MTN003	AAA	2.14
2.03Y	102383082.IB	23 南京地铁 MTN004	AAA	2.14
2.21Y	102480228.IB	24 四川机场 MTN002(绿色)	AAA	2.2
2.24Y	102400608.IB	24 晋城国资 MTN001	AA+	2.53
2.32Y	102480651.IB	24 富和建设 MTN002	AA	2.55
2.32Y	102480651.IB	24 富和建设 MTN002	AA	2.55
2.34Y	132480019.IB	24 南京地铁 GN001(碳中和债)	AAA	2.17
2.35Y+2Y	102480927.IB	24 皖铁基金 MTN002	AAA	2.33
2.35Y+2Y	102480927.IB	24 皖铁基金 MTN002	AAA	2.33
2.37Y(休 2)	102480996.IB	24 苏国资 MTN004	AAA	2.21
2.39Y+2Y	102481213.IB	24 海淀国资 MTN002A	AAA	2.31
2.39Y+2Y	102481213.IB	24 海淀国资 MTN002A	AAA	2.31
2.39Y(休 2)	102481228.IB	24 西宁城投 MTN001	AA+	3.35
2.39Y(休 1)	102280651.IB	22 皖交控 MTN001	AAA	2.185
2.39Y(休 1)	102280651.IB	22 皖交控 MTN001	AAA	2.185
2.47Y(休 1)	102481777.IB	24 沪港务 MTN002	AAA	2.17
2.47Y(休 1)	102481777.IB	24 沪港务 MTN002	AAA	2.17
2.47Y(休 1)	102481777.IB	24 沪港务 MTN002	AAA	2.17
2.47Y	102481787.IB	24 南京地铁 MTN004	AAA	2.19
2.47Y	102280999.IB	22 杭州城发 MTN001B	AA+	2.27
2.6Y(休 1)	102400796.IB	24 太仓水务 MTN001	AA	2.53
2.6Y(休 1)	102482252.IB	24 镇江产投 MTN002	AAA	2.585
2.61Y	102482290.IB	24 中联投资 MTN002A	AAA	2.41
2.61Y	102482290.IB	24 中联投资 MTN002A	AAA	2.41
2.64Y(休 1)	102281403.IB	22 中节能 MTN005	AAA	2.3
2.71Y(休 2)	101781002.IB	17 芜湖宜居 MTN002	AA+	2.41
2.75Y	102483310.IB	24 盐城城南 MTN003	AA+	2.47

2.81Y(休 2)	102483834.IB	24 邮政 MTN008	AAA	2.2
2.83Y	102282050.IB	22 国新控股 MTN002(能源保供特别债)	AAA	2.23
2.98Y	102484695.IB	24 常德城投 MTN003A	AA+	2.46
2.98Y	102484695.IB	24 常德城投 MTN003A	AA+	2.46
2.98Y+NY	102484658.IB	24 晋能装备 MTN006	AAA	2.66
3.79Y(休 1)	102483618.IB	24 云能投 MTN019	AAA	3.75
3.83Y	102382371.IB	23 宁河西 MTN002B	AAA	2.43
3.83Y	102382371.IB	23 宁河西 MTN002B	AAA	2.43
3.83Y	102382371.IB	23 宁河西 MTN002B	AAA	2.43
3.83Y	102382371.IB	23 宁河西 MTN002B	AAA	2.43
4.03Y	102383072.IB	23 陕延油 MTN002	AAA	2.41
4.18Y	102480121.IB	24 张家城投 MTN001	AA+	2.6
4.6Y+NY	102482278.IB	24 中国电子 MTN001	AAA	2.59
4.6Y+NY	102482278.IB	24 中国电子 MTN001	AAA	2.59
4.61Y(休 1)	102400802.IB	24 淄博城资 MTN003B	AAA	3.4
4.61Y(休 1)	102400802.IB	24 淄博城资 MTN003B	AAA	3.4
4.64Y	102482808.IB	24 洛阳城投 MTN001	AA+	2.93
4.66Y	102482863.IB	24 嘉兴高新 MTN001	AA+	2.72
4.66Y	102482862.IB	24 金华交通 MTN001	AA+	2.62
4.75Y	102483365.IB	24 泸州窖 MTN004	AAA	2.49
4.81Y	102483897.IB	24 豫航空港 MTN017	AAA	3.88
4.85Y	102484005.IB	24 豫航空港 MTN018	AAA	3.88
4.95Y	132480093.IB	24 中国电力 GN003(碳中和债)	AAA	2.41
5.31Y	102000180.IB	20 闽投 MTN004	AAA	2.36
8.85Y	102382460.IB	23 济南城建 MTN003	AAA	2.88
9.46Y	102481716.IB	24 冀建交通 MTN002	AAA	2.85
9.47Y	102481754.IB	24 诚通控股 MTN012A	AAA	2.65
9.6Y	102482225.IB	24 南昌建投 MTN004	AAA	2.86
9.62Y	102482422.IB	24 中铁股 MTN002B	AAA	2.52
9.62Y	102482400.IB	24 中粮 MTN001	AAA	2.53
9.75Y	102483449.IB	24 兴城投资 MTN002	AAA	2.86
9.85Y	102484071.IB	24 兴城投资 MTN003C	AAA	2.88
14.74Y	102483302.IB	24 华润 MTN005	AAA	2.58

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（%）
16D	197600.SH	21 经投 01	AA+	2.3
18D(休 1)	185035.SH	21 东债 02	AAA	2.12
27D	149729.SZ	21 广金 06	AAA	1.9
30D	1780392.IB	17 南京高新债	AAA	2.1
31D(休 2)	143434.SH	17 陕能 03	AAA	2.06
41D+NY	163970.SH	19 铁建 Y6	AAA	1.99
43D	114531.SH	22 兰考 05	AA/AA+	2.72
43D	114531.SH	22 兰考 05	AA/AA+	2.72
51D	1780416.IB	17 西安高新债 01	AAA	2.7
51D	1780416.IB	17 西安高新债 01	AAA	2.7
64D	2080007.IB	20 河钢债 01	AAA	2.18
67D(休 1)	185235.SH	22 诚通 01	AAA	1.98
68D	114721.SH	23 贵溪 01	AA	2.85
73D(休 2)	114676.SH	23 咸高 01	AA	2.76
75D	162994.SH	20 安阳 02	AA	2.7
75D	162994.SH	20 安阳 02	AA	2.7
79D	185322.SH	22 天风 01	AAA	2.16
80D+NY(休 2)	185334.SH	22 大唐 Y2	AAA	2.04
104D+2Y	196429.SH	22 国创 02	AAA	2.16
114D	185429.SH	22 沪国 01	AAA	2.01
115D+1Y(休 1)	138981.SH	23 淮投 01	AA+	2.4
120D+NY	148195.SZ	23 赣投 Y1	AAA	2.16
127D	115019.SH	23 红塔 03	AAA	1.95
132D	185537.SH	22 恒健 K1	AAA	2.01
151D(休 1)	148235.SZ	23 中交 02	AA+	3
181D+2Y	194406.SH	22 仑城 02	AA+	2.12
195D	194546.SH	22 句茅 02	AA/AA+	2.67
201D+1Y	251164.SH	23 灤投 02	AA+	2.75
201D+1Y	251164.SH	23 灤投 02	AA+	2.7
206D(休 3)	254876.SH	24 黄发 D2	AA+	2.58
226D	240989.SH	24 信投 S3	AAA/A-1	1.93
226D+2Y(休 1)	194701.SH	22 产控 01	AA+	2.2

250D+3Y	251528.SH	23 港建 01	AA/AA+	2.75
261D	137530.SH	22 吴发 G2	AA+	2.23
270D(休 1)	092280032.IB	22 苏银租赁债 01(货运物流)	AAA	2.04
271D	149189.SZ	20 大悦 01	AAA	2.31
271D+NY	137594.SH	22 建材 Y5	AAA	2.11
271D+2Y	137597.SH	22 张科 K2	AA+/AAA	2.1
272D	148013.SZ	22 一创 03	AAA	1.95
278D	137639.SH	22 西南 03	AAA	1.95
278D	137639.SH	22 西南 03	AAA	1.95
296D+2Y(休 1)	182542.SH	22 高新 02	AA+	2.38
297D(休 2)	137707.SH	22 开源 02	AAA	2
297D(休 2)	137707.SH	22 开源 02	AAA	2
297D+3Y	133633.SZ	23 荷控 01	AA+	2.45
297D+3Y	133633.SZ	23 荷控 01	AA+	2.45
297D(休 2)	148052.SZ	22 招港 01	AAA	2.05
299D+NY	149862.SZ	22 华润 Y1	AAA	2.12
305D+1Y	251601.SH	G 聚鑫 02V	AA/AA+	2.78
326D(休 1)	148077.SZ	22 福投 G1	AAA	1.92
342D	137904.SH	22 海通 06	AAA	1.935
342D	137904.SH	22 海通 06	AAA	1.93
345D+NY	137892.SH	22 航租 Y3	AAA	2.27
345D+NY	137892.SH	22 航租 Y3	AAA	2.27
345D	137924.SH	GC 华租 01	AAA	2.18
1Y	137996.SH	22 青信 04	AAA	2.2
1.01Y	114132.SH	22 天目 01	AA	2.4
1.09Y+5Y	2023016.IB	20 中财再保险	AAA	2.21
1.12Y(休 2)	138743.SH	22 信投 G7	AAA	1.96
1.15Y+5Y(休 1)	2023021.IB	20 中邮人寿 02	AAA	2.22
1.3Y	138969.SH	23 苏国 01	AA+	2.13
1.3Y	138969.SH	23 苏国 01	AA+	2.13
1.31Y+2Y(休 1)	250053.SH	23 赣金 01	AA+	2.56
1.31Y+2Y(休 1)	250053.SH	23 赣金 01	AA+	2.56
1.35Y+5Y	2123003.IB	21 泰康养老	AAA	2.26
1.35Y+5Y	2123003.IB	21 泰康养老	AAA	2.26
1.35Y+2Y	148205.SZ	23 重发 01	AAA	2.16
1.39Y(休 1)	175907.SH	21 首置 03	AAA	3.2
1.45Y	148263.SZ	23 广金 K1	AAA	2.11
1.49Y	148281.SZ	23 赣水 01	AAA	2.23
1.51Y	188099.SH	21 苏信 02	AAA	2.08
1.59Y+2Y	115464.SH	23 产融 05	AAA	2.2
1.66Y	115604.SH	23 华创 C1	AA+	2.45
1.66Y	115604.SH	23 华创 C1	AA+	2.45
1.66Y	115604.SH	23 华创 C1	AA+	2.45
1.66Y	115604.SH	23 华创 C1	AA+	2.45
1.67Y+2Y	115580.SH	23 鄂投 02	AAA	2.4
1.69Y	115661.SH	23 东吴 01	AAA	2.08
1.72Y+2Y	148398.SZ	23 国际 P3	AAA	2.16
1.73Y+5Y	2123013.IB	21 交银人寿 02	AAA	2.3
1.73Y+5Y	2123013.IB	21 交银人寿 02	AAA	2.3
1.73Y+5Y	2123013.IB	21 交银人寿 02	AAA	2.3
1.76Y	115774.SH	23 光证 G3	AAA	2.1
1.78Y(休 1)	115804.SH	23 国君 G8	AAA	2.06
1.78Y	148430.SZ	23 申证 04	AAA	2.06
1.83Y	252051.SH	23 丰港 03	AA	2.85
1.85Y	115976.SH	23 光证 G4	AAA	2.1
1.87Y	252406.SH	23 城控 01	AA+	2.5
1.89Y	252620.SH	23 同安 04	AA+	2.3
1.95Y	240119.SH	23 华电 K1	AAA	2.15
1.95Y	240119.SH	23 华电 K1	AAA	2.15
2.04Y(休 2)	252982.SH	23 丰港 05	AA	2.8
2.18Y	148564.SZ	24 绿发 01	AAA	2.5
2.3Y+NY	092280003.IB	22 中国信达债 01	AAA	2.44
2.3Y+NY	092280003.IB	22 中国信达债 01	AAA	2.44
2.31Y(休 1)	254007.SH	24 华靖 02	AA+	2.5
2.31Y+2Y	240578.SH	24 陆债 01	AAA	2.32
2.33Y(休 1)	262480003.IB	24 江苏金租绿债 02	AAA	2.23
2.33Y+NY	254064.SH	24 黄岛 Y2	AA+	2.75
2.35Y+2Y	240713.SH	24 泰达 02	AAA	3.3
2.35Y(休 1)	240707.SH	24 通用 01	AAA	2.2
2.37Y	254175.SH	24 动投 01	AA	3.05
2.37Y	254175.SH	24 动投 01	AA	3.05
2.44Y	254461.SH	24 动投 03	AA	3.08

2.52Y+2Y	240996.SH	24 紫金 K1	AAA	2.27
2.56Y+NY(休 1)	241051.SH	24 信保 Y2	AAA	2.31
2.68Y	185992.SH	22 同安 01	AA+	2.33
2.79Y	182370.SH	22 桐城 01	AA+	2.3
2.79Y	182370.SH	22 桐城 01	AA+	2.28
2.85Y	2422052.IB	24 中银消费金融债 05	AAA	2.36
2.96Y(休 1)	241774.SH	24 青城 14	AAA	2.31
3.32Y	2180046.IB	21 嘉南投债	AA+	2.39
3.83Y	115904.SH	23 渝富 03	AAA	2.4
3.83Y	115904.SH	23 渝富 03	AAA	2.4
3.89Y	252611.SH	23 济轨 04	AAA	2.45
3.89Y	252611.SH	23 济轨 04	AAA	2.45
4.06Y	2180475.IB	21 苏投债	AAA	2.42
4.18Y+2Y	2480014.IB	24 广州智都债 01	AA+	2.68
4.2Y	148579.SZ	24 科建 02	AA+/AAA	2.91
4.32Y	253970.SH	24 太新 05	AAA	2.46
4.97Y	271197.SH	24 苏交 03	AAA	2.35
8.67Y(休 1)	115626.SH	23 诚通 14	AAA	2.6
8.67Y(休 1)	115626.SH	23 诚通 14	AAA	2.6
9.56Y	241048.SH	24BEHLK2	AAA	2.64
26D	031900863.IB	19 慈湖高新 PPN001	AA	2.6
27D	031900867.IB	19 兴蜀投资 PPN001	AA/AAA	2.53
74D(休 1)	032000075.IB	20 湘家荡 PPN001	AA	2.16
124D+1Y	032380201.IB	23 济源投资 PPN002	AA+	2.91
174D	032280472.IB	22 晋江国资 PPN003	AA+	2.24
204D	032300393.IB	23 长寿开投 PPN003	AA+	2.74
208D(休 1)	032280517.IB	22 上饶创新 PPN001	AA+/AAA	2.62
222D	032380554.IB	23 青岛海控 PPN001	AAA	2.3
243D	032380641.IB	23 长寿开投 PPN004	AA+	2.79
304D+2Y	032280786.IB	22 动车小镇 PPN002	AA	2.8
304D+2Y	032280786.IB	22 动车小镇 PPN002	AA	2.8
342D	032280851.IB	22 永州城发 PPN001	AA+	2.44
348D	032280871.IB	22 历下控股 PPN003(项目收益)	AA+	2.47
353D+2Y	032381018.IB	23 株洲高科 PPN003	AA+	2.74
1.31Y	032480149.IB	24 青岛城乡 PPN001	AA+	2.97
1.55Y	032300389.IB	23 汤山建设 PPN001	AA+	2.45
1.55Y	032380482.IB	23 溧水经开 PPN001	AA+	2.45
2.45Y+2Y	032480418.IB	24 海发国资 PPN003	AAA	2.55
2.72Y	032400844.IB	24 江淮建设 PPN001	AA+	2.55
4.93Y	032481106.IB	24 榆林经开 PPN001B	--/--	4.38
6D+5Y	1920066.IB	19 上海银行二级	AAA	1.75
43D+5Y	190311.IB	19 进出 11	--/--	1.95
50D+NY	1928038.IB	19 平安银行永续债 01	AAA	2.01
128D	2228020.IB	22 兴业银行 02	AAA	1.86
128D	2228020.IB	22 兴业银行 02	AAA	1.86
128D	2228020.IB	22 兴业银行 02	AAA	1.86
132D+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.03
132D+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.03
175D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	2.04
181D+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.01
181D+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.01
181D+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.01
187D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.04
187D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.05
196D+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	2.01
196D+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	2.01
270D+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	2.03
281D+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.04
312D+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.03
315D+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.03
1.05Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.08
1.05Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.08
1.05Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.08
1.05Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.08
1.05Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.08
1.12Y	2228058.IB	22 中国银行绿色金融债 02	AAA	1.55
1.15Y+5Y(休 1)	200219.IB	20 国开 19	--/--	2.05
1.21Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	2.05
1.47Y+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	2.09
1.52Y(休 2)	2328013.IB	23 中国银行绿色金融债 01	AAA	1.6
1.74Y+NY(休 1)	210316.IB	21 进出 16	--/--	2.15

1.76Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.085
1.76Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.085
1.76Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.085
1.76Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.085
1.76Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.085
1.76Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.09
1.76Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.095
2.05Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.18
2.05Y+5Y	2120105.IB	21 厦门银行二级 02	AAA/AA+	2.31
2.08Y+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	2.2
2.08Y+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	2.21
2.11Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	2.14
2.2Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	2.2
2.2Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	2.2
2.3Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	2.205
2.3Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	2.205
2.33Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	2.16
2.39Y+5Y(休 1)	2220030.IB	22 重庆银行二级	AAA/AA+	2.36
2.43Y(休 1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	2.1
2.44Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	2.16
2.47Y(休 1)	212400004.IB	24 光大银行小微债	AAA	2.06
2.53Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.17
2.53Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.17
2.53Y	2420017.IB	24 杭州银行小微债	AAA	2.1
2.53Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.165
2.6Y	212480014.IB	24 东莞农商行小微债 01	AAA	2.18
2.61Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	2.185
2.66Y(休 1)	2420030.IB	24 南京银行 02	AAA	2.1
2.68Y	212400007.IB	24 中信银行债 01	AAA	2.08
2.68Y	212400007.IB	24 中信银行债 01	AAA	2.07
2.79Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.2
2.79Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.19
2.81Y	2420039.IB	24 广州银行小微债 01	AAA	2.17
2.81Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	2.19
2.82Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	2.245
2.82Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	2.24
2.82Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	2.23
2.9Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01	AAA	2.28
2.96Y+NY(休 1)	092280105.IB	22 南京银行永续债 01	AAA	2.3
2.96Y+NY(休 1)	092280105.IB	22 南京银行永续债 01	AAA	2.3
2.96Y+NY(休 1)	092280105.IB	22 南京银行永续债 01	AAA	2.3
2.96Y+NY(休 1)	092280105.IB	22 南京银行永续债 01	AAA	2.3
2.96Y+NY(休 1)	092280105.IB	22 南京银行永续债 01	AAA	2.3
2.97Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.195
2.97Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.195
2.97Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.19
2.97Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.185
2.97Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.185
2.97Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.185
3Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	2.205
3Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	2.205
3.01Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.19
3.02Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	2.205
3.13Y+5Y	232280007.IB	22 工行二级资本债 05A	AAA	2.22
3.37Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	2.2225
3.4Y+5Y	232380008.IB	23 广州农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.58
3.4Y+5Y	232380008.IB	23 广州农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.58
3.43Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A	AAA	2.25
3.61Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	2.32
3.61Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	2.31
3.61Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	2.31
3.77Y+NY	242380015.IB	23 成都农商行永续债 01	AAA	2.55
3.77Y+NY	242380015.IB	23 成都农商行永续债 01	AAA	2.55
4.08Y+5Y	232380084.IB	23 中行二级资本债 04A	AAA	2.305
4.42Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.35
4.42Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.34
4.42Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.335
4.45Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.43
4.48Y+5Y(休 2)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A	AAA	2.34
4.48Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.63
4.48Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.63

4.48Y+5Y(休 2)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A	AAA	2.325
4.58Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.4
4.58Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.4
4.62Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.47
4.67Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	2.35
4.68Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	2.395
4.68Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	2.385
4.68Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	2.38
4.78Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.41
4.81Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.385
4.81Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.385
4.88Y+5Y(休 2)	232400037.IB	24 宁波银行二级资本债 02	AAA	2.42
4.88Y+5Y(休 2)	232400037.IB	24 宁波银行二级资本债 02	AAA	2.42
4.88Y+NY	242480032.IB	24 长沙银行永续债 01	AAA	2.68
4.88Y+NY	242480032.IB	24 长沙银行永续债 01	AAA	2.68
4.88Y+NY	242480032.IB	24 长沙银行永续债 01	AAA	2.68
4.89Y+NY	232480067.IB	24 华夏银行永续债 02	AAA	2.48
4.98Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.364
4.98Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.364
4.98Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.348
4.98Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.348
4.98Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.348
5Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	2.43
5Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	2.43
5Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	2.43
5Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	2.43

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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