



【2024-09-02】

国债

今日央行开展 35 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 4710 亿，全口径资金净回笼 4675 亿。

国债方面 2.48Y 240003 1.605-1.64； 4.12Y 230022 1.785-1.80； 6.31Y 230028 1.995-2.02； 9.23Y 230026 2.14-2.156； 28.62Y 230009 2.34-2.3525。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.4900	1.6600	1.8550	2.0850	2.1875	2.3700
今日国债(%)	1.4650	1.6200	1.7900	2.0325	2.1450	2.3325
变动(%)	-0.0250	-0.0400	-0.0650	-0.0525	-0.0425	-0.0375

金融债

金融债方面 249D 240411 1.68-1.69； 2.48Y 220203 1.82-1.826； 4.03Y 230415 1.9425-1.97； 6.49Y 210205 2.085-2.09； 9.02Y 230215 2.235-2.25。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	1.6900	1.8650	1.9650	2.1300	2.2750
今日非国开金融债(%)	1.6850	1.8200	1.9075	2.0950	2.2350
变动(%)	-0.0050	-0.0450	-0.0575	-0.0350	-0.0400
昨日国开债(%)	1.7200	1.8900	2.0050	2.1000	2.2750
今日国开债(%)	1.7000	1.8450	1.9950	2.1000	2.2400
变动(%)	-0.0200	-0.0450	-0.0100	0.0000	-0.0350

短期融资券

今日银行间短融市场交投较为一般，基成交主要集中于 Q4 期限。短端方面，18D 101901273.IB 19 陕有色 MTN003 AAA 在 1.95%成交（估值-5 位置），基金出给券商；23D 012482046.IB 24 伊利实业 SCP016 AAA 在 1.92%成交（估值-3 位置），银行出给基金；中长端方面，162D 012482443.IB 24 申能股 SCP003 AAA 在 2.01%成交（估值-3 位置），银行出给基金；115D 012482595.IB 24 中交上航 SCP004(科创票据) AAA 在 2.05%成交（估值-2 位置），银行出给基金；长端方面，200D 012482173.IB 24 徐工集团 SCP012 AAA 在 2.05%成交（估值位置），银行出给券商；270D+2Y(休 1) 102281156.IB 22 环球租赁 MTN001 AAA 在 2.16%成交（估值-4 位置），理财出给理财；短端，中长端收益率下行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	1.92		1.95		2.01		2.03		2.06	
	AA+	1.97		1.97		2.1		2.05		2.11	
	AA	1.97		2.03		2.05		2.14		2.17	
	AA-	2.14		2.12		2.1		2.19		2.17	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.96	-4	1.98	-3	2.01	0	2.03	0	2.06	0
	AA+	1.97	0	2.03	-6	2.1	0	2.1	-5	2.11	0
	AA	2.1	-13	2.09	-6	2.11	-6	2.14	0	2.17	0
	AA-	2.14	0	2.13	-1	2.17	-7	2.19	0	2.18	-1

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃。1-3 年短端中票，22 国航 MTN001（AAA，1.06Y）在 2.05%低估值 1bp 位置成交；22 重庆轨交 GN002(碳中和债)（AAA，2.41Y）在 2.18%低估值 4bp 的位置成交；24 邮政 MTN008（AAA，2.99Y）在 2.161%低估值 3bp 位置成交；3 到 5 年期限，23 京能洁能 MTN002（AAA，3.68Y）在 2.21%低估值 3bp 位置成交；23 蜀道投资 MTN004（AAA，3.78Y）成交在 2.25%，低估值 3bp 的位置。5Y 及以上期限，24 江西铁航 MTN003（AAA，6.98Y）在 2.41%，低估值 1bp 位置成交；24 福州地铁 GN002(碳中和债)（AAA，9.99Y）成交在 2.55%，低票面 2bp 位置成交。总体而言，今日中票收益与前一日相比略有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2		2.09		2.21		2.37		None	
	AAA	2.11		2.19		2.29		None		None	
	AA+	2.2		2.28		2.43		None		None	
	AA	2.28		2.37		2.78		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.02	-2	2.11	-2	2.23	-2	2.39	-2	None	None
	AAA	2.12	-1	2.21	-2	2.31	-2	None	None	None	None
	AA+	2.21	-1	2.29	-1	2.45	-2	None	None	None	None
	AA	2.29	-1	2.39	-2	2.79	-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，甬交投 04 AAA 成交在 2.13%，基金卖出，券商资管买入。23 青城 11 AAA 成交在 2.25%，理财卖出，基金买入。24 重发 01 AAA 成交在 2.32%，保险卖出，基金买入。城投方面，G20 洪轨 2 AAA 成交在 2.13%，基金卖出，基金买入。21 南京安居债 01 AAA 成交在 2.17%。21 望海潮债 01 AA+ 成交在 2.27%。长端方面，21 闽能 02 AAA 成交在 2.33%,保险卖出，基金买入。24 济建 G2 AAA 成交在 2.67%,基金卖出，基金买入。24 浙资 K2 AAA 成交在 2.54%，券商卖出，基金买入。

银行债

今日银行债成交较为活跃，收益率全天震荡下行。成交主要集中在 2-5Y 国股大行的二永，2Y 以内活跃度一般。商金整体相对一般，成交主要分布于股份行和城商行。长端方面，5Y 大行二永早盘成交在估值-2 附近。（4.99Y）24 交行永续债 01BC 在 2.29%（-2.37）位置大量成交，银行出给基金和理财。随后小幅上行至 2.2925%（-2.12），午后收益率小幅下行，先后在 2.2875%（-2.62）-2.28%（-3.37）位置成交，收盘在 2.2775%（-3.62）。（4.99Y）24 农行 TLAC 非资本债 01B 今日成交活跃，开盘成交在 2.225%，尾盘收在 2.205%，银行出给理财。短端方面，1Y 内的短永续，早盘成交在估值-2 附近，全体波动不大。20 农业银行永续债 02（356D）今日在 2.03%（-3.26）成交，理财出给券商。商金方面，24 广州银行小微债 01（2.98Y）成交数笔，开盘成交在 2.12%（-2.12），尾盘收在 2.10%（-5.31），农商行出给基金。

美元债

今天为美国劳工节假期，市场交投较为清淡。投资级方面，金融板块买家更加关注绝对收益，兴业证券 3 年期浮息债成交在+71.5，此外央企永续债继续一券难求。城投板块，出现少量投资级获利了结卖盘，台州城建成交在 5.39%，点心债买盘集中在好资质主体。高收益方面，城投卖压依然较重，机构美元债买盘多于点心债。地产板块承压，万科、龙湖曲线今日下跌 2-3pt，新城下跌 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	012481214.IB	24 招商局 SCP006	AAA	1.88%
7D	012384474.IB	23 济南轨交 SCP003	AAA	1.95%
7D	012384474.IB	23 济南轨交 SCP003	AAA	1.95%
11D	012480926.IB	24 建发 SCP001	AAA	2.00%
13D(休 3)	012384517.IB	23 新水国资 SCP010	AA+	2.30%
18D	012481783.IB	24 中建三局 SCP007(科创票据)	AAA	1.97%
18D	012480089.IB	24 深燃气 SCP001	AAA	1.90%
18D	012384571.IB	23 云投 SCP040	AAA	2.10%
23D	012482046.IB	24 伊利实业 SCP016	AAA	1.92%
25D	012480082.IB	24 融和融资 SCP001	AAA	2.00%
80D	012482550.IB	24 华能 SCP010	AAA	1.92%
83D(休 1)	042380700.IB	23 平煤化 CP001	AAA	2.18%
84D	012482592.IB	24 华电股 SCP002	AAA	1.93%
95D	012480799.IB	24 汾湖投资 SCP002	AA+	2.14%
115D	012482595.IB	24 中交上航 SCP004(科创票据)	AAA	2.05%
115D	012482595.IB	24 中交上航 SCP004(科创票据)	AAA	2.05%
115D	012482595.IB	24 中交上航 SCP004(科创票据)	AAA	2.05%
137D	012481372.IB	24 皖投集 SCP001	AAA	2.06%

162D	012482443.IB	24 申能股 SCP003	AAA	2.01%
162D	012482443.IB	24 申能股 SCP003	AAA	2.01%
169D	012482519.IB	24 申能股 SCP004	AAA	2.01%
171D	012482431.IB	24 沪机场股 SCP005	AAA	2.01%
200D	012482173.IB	24 徐工集团 SCP012	AAA	2.05%
200D	012482173.IB	24 徐工集团 SCP012	AAA	2.05%
221D	012482190.IB	24 一汽租赁 SCP006	AAA	2.10%
228D	012482238.IB	24 国新租赁 SCP005	AAA	2.08%
232D	012482277.IB	24 安徽港口 SCP001	AA+	2.15%
255D	042480267.IB	24 南电 CP006	AAA	1.96%
355D(休 2)	042480423.IB	24 徐州交通 CP003	AAA	2.16%

今日中票成交

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
18D	101901273.IB	19 陕有色 MTN003	AAA	1.95%
58D	101901479.IB	19 武汉国资 MTN002	AAA	2.04%
76D(休 1)	102102323.IB	21 甬开投 MTN001	AAA	2.04%
76D(休 1)	102102323.IB	21 甬开投 MTN001	AAA	2.04%
102D+2Y(休 1)	102103246.IB	21 常德城投 MTN003	AA+	2.08%
106D	102103281.IB	21 河钢集 MTN008	AAA	2.06%
137D	102000079.IB	20 新发集团 MTN001A	AA+	2.12%
139D(休 1)	102280142.IB	22 新静安 MTN001	AAA	2.10%
182D	102280415.IB	22 云南交投 MTN001	AAA	2.19%
183D+2Y	102280423.IB	22 首开 MTN002	AAA	2.17%
189D	102380448.IB	23 鄂联投 MTN001	AAA	2.13%
218D	102280731.IB	22 中电投 MTN004	AAA	2.02%
226D	102000691.IB	20 海曙广聚 MTN001	AA+	2.14%
266D+NY	102381236.IB	23 华电 MTN004A(能源保供特别债)	AAA	2.09%
270D+2Y(休 1)	102281156.IB	22 环球租赁 MTN001	AAA	2.16%
270D	102281159.IB	22 城发投资 MTN001	AA+	2.29%
287D	102381437.IB	23 赣州建投 MTN002	AA+	2.19%
287D	102381437.IB	23 赣州建投 MTN002	AA+	2.22%
293D+2Y	102281351.IB	22 金阳新城 MTN002	AA+	2.22%
293D+2Y	102281351.IB	22 金阳新城 MTN002	AA+	2.22%
293D+2Y	102281351.IB	22 金阳新城 MTN002	AA+	2.22%
293D+2Y	102281351.IB	22 金阳新城 MTN002	AA+	2.22%
299D+3Y	102381556.IB	23 滨州财金 MTN001	AA+	2.24%
323D	102281611.IB	22 徐州经开 MTN006	AA+	2.16%
344D	102281772.IB	22 河钢集 MTN010	AAA	2.10%
351D+NY	102281847.IB	22 中铝 MTN003	AAA	2.17%
363D+1Y	102382318.IB	23 怀化城投 MTN003	AA	2.27%
363D+1Y	102300461.IB	23 潍坊投资 MTN001	AA+	2.31%
1.03Y(休 1)	102282078.IB	22 桂投资 MTN003	AAA	2.18%
1.04Y	102382479.IB	23 芜湖新马 MTN001	AA	2.26%
1.05Y	102382551.IB	23 深圳地铁 MTN003A	AAA	2.04%
1.05Y	102382585.IB	23 津城建 MTN004	AAA	2.24%
1.05Y	102382585.IB	23 津城建 MTN004	AAA	2.24%
1.05Y	102382585.IB	23 津城建 MTN004	AAA	2.24%
1.06Y	102282138.IB	22 河钢集 MTN012	AAA	2.12%
1.06Y	102282138.IB	22 河钢集 MTN012	AAA	2.12%
1.06Y	102282150.IB	22 国航 MTN001	AAA	2.05%
1.14Y	102382838.IB	23 津城建 MTN008	AAA	2.28%
1.14Y+NY	102282344.IB	22 武侯资本 MTN003	AA+	2.30%
1.16Y	102002017.IB	20 中原豫资 MTN001	AAA	2.17%
1.2Y	102282507.IB	22 溧阳高新 MTN002	AA+	2.23%
1.21Y+NY	102383079.IB	23 首旅 MTN006	AAA	2.21%
1.24Y+NY	102282588.IB	22 中电投 MTN036	AAA	2.13%
1.24Y	102282592.IB	22 湛江交投 MTN002	AA+	2.18%
1.24Y+NY(休 2)	102383204.IB	23 平煤化 MTN002	AAA	2.50%
1.24Y+NY(休 2)	102383204.IB	23 平煤化 MTN002	AAA	2.50%
1.24Y+NY(休 2)	102383204.IB	23 平煤化 MTN002	AAA	2.50%
1.24Y+NY(休 2)	102383204.IB	23 平煤化 MTN002	AAA	2.50%
1.24Y(休 2)	102282597.IB	22 溧阳城建 MTN003	AA+	2.23%
1.24Y+NY(休 2)	102383204.IB	23 平煤化 MTN002	AAA	2.50%
1.27Y	102002281.IB	20 泸州窖 MTN002	AAA	2.12%
1.29Y	102002303.IB	20 川铁投 MTN008	AAA	2.13%
1.29Y+3Y	102383369.IB	23 即墨城投 MTN001	AA+	2.27%
1.48Y	102480516.IB	24 云能投 MTN003	AAA	2.25%
1.5Y+NY	102380358.IB	23 大唐集 MTN001(能源保供特别债)	AAA	2.15%

1.54Y	102481006.IB	24 青城租赁 MTN001	AA+	2.47%
1.6Y	102380808.IB	23 广州资管 MTN001	AAA	2.12%
1.62Y	102100696.IB	21 建发地产 MTN002	AAA	2.43%
1.63Y	102380924.IB	23 鲲鹏投资 MTN001	AAA	2.16%
1.63Y	102380924.IB	23 鲲鹏投资 MTN001	AAA	2.16%
1.63Y	102380924.IB	23 鲲鹏投资 MTN001	AAA	2.16%
1.66Y	102100925.IB	21 福州新发 MTN002(乡村振兴)	AAA	2.155%
1.68Y(休 1)	102381162.IB	23 石交投集 MTN001	AAA	2.20%
1.69Y	132100052.IB	21 重庆轨交 GN003(碳中和债)	AAA	2.14%
1.74Y+NY(休 2)	102381268.IB	23 中电投 MTN018B	AAA	2.15%
1.76Y(休 2)	132380037.IB	23 融和融资 GN003(碳中和债)	AAA	2.18%
1.82Y	102381551.IB	23 今世缘 MTN002	AA+	2.22%
1.82Y	102381548.IB	23 义乌商品 MTN003	AA+	2.20%
1.86Y(休 1)	102381645.IB	23 北控 MTN002	AAA	2.08%
1.87Y+NY	102381695.IB	23 大唐发电 MTN007	AAA	2.170%
1.88Y	102381786.IB	23 中兴国资 MTN004	AA+	2.27%
1.88Y	102381750.IB	23 中交建 MTN001	AAA	2.08%
1.9Y+2Y	102381858.IB	23 科学城 MTN003	AAA	2.16%
1.93Y	102381960.IB	23 深投控 MTN002	AAA	2.11%
1.93Y	102381960.IB	23 深投控 MTN002	AAA	2.11%
1.93Y(休 1)	102381974.IB	23 四川机场 MTN001(绿色)	AAA	2.13%
1.93Y(休 1)	102381974.IB	23 四川机场 MTN001(绿色)	AAA	2.13%
1.95Y+NY	102382052.IB	23 泸州窖 MTN002	AAA	2.22%
1.96Y	102101613.IB	21 知识城 MTN006	AAA	2.22%
1.98Y	102382238.IB	23 南京地铁 MTN002	AAA	2.10%
2.12Y	102382703.IB	23 湘建工 MTN002(科创票据)	AAA	2.40%
2.15Y(休 1)	102102126.IB	21 深投控 MTN001	AAA	2.10%
2.15Y	102382914.IB	23 汇金 MTN006A	AAA	2.03%
2.22Y(休 1)	102180039.IB	21 皖能源 MTN002	AAA	2.10%
2.24Y	102383208.IB	23 深圳特发 MTN002	AAA	2.11%
2.27Y	102383307.IB	23 焦作投资 MTN002	AA+	2.35%
2.4Y	102480293.IB	24 豫航空港 MTN002	AAA	2.40%
2.48Y	102280359.IB	22 福州新发 MTN001	AAA	2.20%
2.49Y(休 1)	102480579.IB	24 阜阳交投 MTN001	AA	2.38%
2.49Y+2Y	102480609.IB	24 镇江城建 MTN001	AA+	2.27%
2.51Y(休 1)	102480721.IB	24 合高建设 MTN001	AA+	2.27%
2.51Y(休 1)	102480721.IB	24 合高建设 MTN001	AA+	2.27%
2.51Y(休 1)	102480721.IB	24 合高建设 MTN001	AA+	2.27%
2.57Y(休 1)	102280651.IB	22 皖交控 MTN001	AAA	2.11%
2.6Y	102280723.IB	22 闽高速 MTN001	AAA	2.11%
2.61Y(休 1)	102481414.IB	24 钟山资产 MTN002	AA+	2.25%
2.66Y	102481886.IB	24 光明 MTN002	AAA	2.11%
2.79Y	102482337.IB	24 威宁投资 MTN005	AA+	2.55%
2.79Y	102482337.IB	24 威宁投资 MTN005	AA+	2.56%
2.81Y	102482716.IB	24 汇金 MTN004	AAA	2.08%
2.84Y	102482897.IB	24 北控水集 MTN003A	AAA	2.17%
2.85Y(休 1)	102482970.IB	24 威宁投资 MTN006	AA+	2.55%
2.96Y	102483613.IB	24 邮政 MTN006	AAA	2.12%
2.98Y+2Y(休 1)	102483761.IB	24 紫金矿业 MTN001(科创票据)	AAA	2.17%
2.98Y+2Y(休 1)	102483761.IB	24 紫金矿业 MTN001(科创票据)	AAA	2.17%
2.98Y+NY	102483722.IB	24 中冶 MTN009	AAA	2.27%
2.98Y	102400928.IB	24 景德镇陶 MTN004A	AA+	2.71%
2.99Y(休 2)	102483868.IB	24 甘国投 MTN006	AAA	2.41%
2.99Y(休 2)	102483860.IB	24 电网 MTN003	AAA	2.10%
2.99Y(休 2)	102483857.IB	24 电网 MTN001	AAA	100
2.99Y(休 1)	102483846.IB	24 兆润投资 MTN003	AAA	100
3.98Y(休 2)	102101691.IB	21 福州城投 MTN001	AAA	2.26%
4.49Y	102480563.IB	24 扬城建 MTN003	AAA	2.28%
4.49Y	102480598.IB	24 晋能煤业 MTN005	AAA	2.44%
4.49Y+NY	102480617.IB	24 川能投 MTN003	AAA	2.50%
4.53Y	102480923.IB	24 闽冶金 MTN001	AAA	2.33%
4.57Y	102481294.IB	24 汇金 MTN001	AAA	2.19%
4.57Y	102481294.IB	24 汇金 MTN001	AAA	2.19%
4.63Y	102481609.IB	24 晋能煤业 MTN007	AAA	2.45%
4.63Y	102481609.IB	24 晋能煤业 MTN007	AAA	2.45%
4.72Y	102482004.IB	24 鲲鹏投资 MTN002A	AAA	2.36%
4.72Y	102482004.IB	24 鲲鹏投资 MTN002A	AAA	2.36%
4.76Y	102482214.IB	24 太湖新城 MTN003	AAA	2.31%

4.78Y	102482260.IB	24 中银投资 MTN001B(BC)	AAA	2.28%
4.78Y	102482282.IB	24 洪市政 MTN004	AAA	2.32%
4.85Y(休 1)	102482899.IB	24 皖能股 MTN002	AAA	2.28%
4.85Y(休 1)	102482899.IB	24 皖能股 MTN002	AAA	2.28%
4.91Y	102483298.IB	24 重庆开投 MTN001	AA+	2.61%
4.95Y	102483509.IB	24 重庆开投 MTN003	AA+	2.61%
4.95Y	102483509.IB	24 重庆开投 MTN003	AA+	2.61%
4.98Y(休 1)	102483760.IB	24 上饶城投 MTN002	AA+	2.70%
6.97Y+NY	102483624.IB	24 沈阳地铁 MTN006B	AAA	3.26%
9.79Y	102400811.IB	24 中交投 MTN003A	AAA	2.54%
9.9Y	102483201.IB	24 蜀道投资 MTN011	AAA	2.60%
9.97Y	102483710.IB	24 越秀集团 MTN006A	AAA	2.58%
19.43Y	102480424.IB	24 诚通控股 MTN005B	AAA	2.63%

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
7D	115905.SH	23 津投 19	AAA	2.13%
45D	188736.SH	21 国君 12	AAA	1.91%
45D	188736.SH	21 国君 12	AAA	1.91%
46D	188883.SH	21 铁投 01	AAA	2.04%
49D	197313.SH	21 武夷 02	AA	2.15%
92D	162373.SH	19 眉控 01	AA+	2.26%
92D	162373.SH	19 眉控 01	AA+	2.26%
98D	185108.SH	21 国君 C3	AAA	1.90%
104D(休 1)	133136.SZ	21 沛国 GV	AA	2.20%
116D	1780416.IB	17 西安高新债 01	AAA	2.10%
130D	185238.SH	22 京投 01	AAA	2.00%
131D(休 2)	149775.SZ	22 国信 01	AAA	2.04%
137D	185280.SH	22 国电 01	AAA	1.99%
139D(休 1)	185232.SH	22 国发 01	AAA	2.09%
146D(休 1)	149795.SZ	22 龙城 01	AAA	2.12%
168D	166075.SH	20 长投 01	AAA	2.08%
175D+2Y	196450.SH	22 上汽 01	AA+	2.14%
193D	185467.SH	22 张公 G2	AAA	2.09%
200D+2Y(休 1)	185569.SH	22 中铁 01	AAA	2.17%
220D+4Y	250564.SH	23 郑汴 01	AA+	2.30%
230D+2Y	163338.SH	20 赣版 01	AAA	2.10%
230D+2Y	163338.SH	20 赣版 01	AAA	2.10%
234D+1Y	250725.SH	23 文汇 01	AA+	2.27%
244D+1Y	250902.SH	23 焦投 03	AA+	2.23%
245D+2Y	194447.SH	22 金外 01	AAA	2.16%
246D+1Y	2280206.IB	22 许昌小微债 01	AA+	2.33%
246D+5Y	2023008.IB	20 光大永明人寿	AAA/AA+	2.12%
246D+5Y	2023008.IB	20 光大永明人寿	AAA/AA+	2.12%
246D+5Y	2023008.IB	20 光大永明人寿	AAA/AA+	2.12%
262D	166704.SH	20 泰滨 01	AA	2.45%
273D(休 1)	166912.SH	20 威产 01	AA+	2.48%
285D(休 2)	185821.SH	22 光证 G1	AAA	1.98%
285D(休 2)	185821.SH	22 光证 G1	AAA	1.98%
293D+2Y	163634.SH	20 保利 04	AAA	2.17%
298D+2Y(休 1)	185930.SH	22 漳九 06	AAA	2.10%
298D+2Y(休 1)	185930.SH	22 漳九 06	AAA	2.10%
316D	194926.SH	22 北铁 01	AA/AAA	2.19%
321D(休 1)	163750.SH	20 张江一	AAA	2.07%
323D+2Y	137528.SH	22 保利 07	AAA	2.18%
328D+3Y	133593.SZ	23 科投 K2	AA+	2.30%
329D+2Y	149999.SZ	22 电建 04	AAA	2.26%
329D+2Y	149999.SZ	22 电建 04	AAA	2.26%
341D+3Y	148418.SZ	23 长开 03	AA+	2.35%
352D	127253.SH	15 粤电 01	AAA	2.10%
354D	137693.SH	22 光证 G3	AAA	1.99%
357D	252140.SH	23 邳经 02	AA/AA+	2.41%
1.01Y	137768.SH	22 银河 G4	AAA	2.00%
1.05Y+1Y	252505.SH	23 寿光 03	AA+	2.70%
1.05Y+1Y	252505.SH	23 寿光 03	AA+	2.70%
1.11Y	137899.SH	22 控租 01	AAA	2.18%
1.21Y+5Y	152659.SH	G20 洪轨 2	AAA	2.13%
1.21Y+5Y	152659.SH	G20 洪轨 2	AAA	2.13%
1.22Y+NY(休 2)	138638.SH	22 延长 Y1	AAA	2.12%
1.3Y+NY(休 2)	148555.SZ	23 铁隧 Y1	AA+/AAA	2.17%
1.3Y+NY(休 2)	148555.SZ	23 铁隧 Y1	AA+/AAA	2.17%

1.32Y+5Y(休 1)	2023021.IB	20 中邮人寿 02	AAA	2.17%
1.32Y+5Y(休 1)	2023021.IB	20 中邮人寿 02	AAA	2.15%
1.45Y(休 1)	138877.SH	23 国信 02	AAA	2.24%
1.52Y+2Y	184716.SH	23 陆嘴 01	AAA	2.19%
1.64Y(休 2)	250729.SH	23 两山 01	AA+	2.30%
1.73Y	251148.SH	23 泰安债	AA+	2.45%
1.92Y+2Y	115737.SH	23 安吉 03	AA+	2.28%
1.95Y+NY(休 1)	092100008.IB	21 中国信达债 01	AAA	2.25%
1.96Y	196588.SH	21 镜湖 02	AAA	2.23%
1.97Y+NY	115792.SH	23 中化 Y6	AAA	2.16%
1.97Y+NY	115792.SH	23 中化 Y6	AAA	2.16%
1.99Y(休 1)	115885.SH	23 中证 18	AAA	2.06%
2.02Y	133652.SZ	23 岳建 04	AA+	2.27%
2.07Y(休 1)	252618.SH	23 扬新 03	AA/AA+	2.38%
2.13Y+2Y	252657.SH	23 浔交 02	AA+	2.35%
2.17Y+2Y	184100.SH	21 临经 01	AA	2.70%
2.18Y	252895.SH	23 浦江 02	AA	2.32%
2.2Y(休 2)	240214.SH	23 洪轨 04	AAA	2.16%
2.2Y(休 2)	240214.SH	23 洪轨 04	AAA	2.16%
2.23Y	240315.SH	23 青城 11	AAA	2.25%
2.26Y(休 2)	253215.SH	23 青上 05	AAA	2.33%
2.26Y(休 2)	253215.SH	23 青上 05	AAA	2.33%
2.28Y	148545.SZ	23 招路 K2	AAA	2.14%
2.49Y(休 2)	253955.SH	24 津保 02	AAA	2.57%
2.51Y+2Y	254060.SH	24 滨州 01	AA+	2.38%
2.56Y+NY	185600.SH	22 光证 Y3	AAA	2.21%
2.6Y(休 2)	133817.SZ	24 金国 01	AAA	2.24%
2.64Y(休 1)	254640.SH	24 开经 03	AA+	2.80%
2.72Y(休 1)	241029.SH	24 方正 G4	AAA	2.24%
2.76Y(休 2)	148756.SZ	24 深投 01	AAA	2.14%
2.81Y+NY	185911.SH	22 信投 Y2	AAA	2.22%
2.92Y	241379.SH	24 兖矿 K3	AAA	2.18%
2.93Y+5Y	184522.SH	22 蓉高 G2	AAA	2.24%
2.94Y	137663.SH	22 先导 01	AAA	2.20%
2.94Y	137663.SH	22 先导 01	AAA	2.20%
2.97Y(休 1)	148870.SZ	24 深港 03	AAA	2.18%
2.97Y(休 1)	148870.SZ	24 深港 03	AAA	2.18%
3.01Y	137778.SH	22 渝高 01	AAA	2.25%
3.05Y	143301.SH	17 海通 03	AAA	2.13%
3.99Y	252215.SH	23 豫铁 04	AAA	2.38%
4.04Y+5Y	272380013.IB	23 建信人寿资本补充债 01	AAA	2.35%
4.32Y+2Y(休 2)	2380375.IB	23 东阳城投专项债 01	AA/AA+	2.45%
4.41Y	148595.SZ	24 重发 01	AAA	2.32%
4.48Y+NY	240615.SH	交筑 YK06	AAA	2.40%
4.85Y+NY	241275.SH	豫通 Y12	AAA	2.40%
4.89Y+NY	241305.SH	24 沪建 Y3	AAA	2.42%
4.89Y+NY	282480003.IB	24 中英人寿永续债 02	AAA/AA+	2.49%
4.97Y	255535.SH	24 拱投 K5	AA+	2.40%
6.98Y	188645.SH	21 闽能 02	AAA	2.33%
9.69Y(休 2)	240984.SH	24 济建 G2	AAA	2.67%
9.87Y(休 2)	241288.SH	24 浙资 K2	AAA	2.54%
9.87Y(休 2)	241288.SH	24 浙资 K2	AAA	2.54%
9.89Y	241335.SH	24 赣投 K2	AAA	2.59%
9.95Y	241446.SH	24 冀通 01	AAA	2.64%
88D	032191347.IB	21 宁北城投 PPN001	AA+	2.08%
185D	032480211.IB	24 恒廷实业 PPN001	AA	2.25%
193D	032280284.IB	22 大足国资 PPN001	AA	2.38%
287D+3Y	032380553.IB	23 即墨城投 PPN003	AA+	2.31%
287D	032380554.IB	23 青岛海控 PPN001	AAA	2.20%
322D+1Y	032380677.IB	23 沛县城投 PPN006	AA	2.30%
322D+1Y	032380677.IB	23 沛县城投 PPN006	AA	2.30%
1.57Y(休 2)	032380284.IB	23 许昌投资 PPN002	AA+	2.44%
1.78Y	032300390.IB	23 枣发集团 PPN001	AA+	2.86%
1.95Y(休 2)	032300460.IB	23 江北新城 PPN002	AA	2.31%
1.95Y(休 2)	032300460.IB	23 江北新城 PPN002	AA	2.31%
1.98Y	032380777.IB	23 江北新城 PPN003	AA	2.31%
2.4Y	032480082.IB	24 盐城高新 PPN002	AA+	2.48%
2.58Y(休 3)	032400687.IB	24 齐梁建设 PPN001	AA	2.35%
3D+NY	1928023.IB	19 农业银行永续债 02	AAA	2.00%
17D+5Y	1928026.IB	19 兴业银行二级 02	AAA	1.85%
17D+5Y	1928026.IB	19 兴业银行二级 02	AAA	1.85%
18D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	1.89%

18D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	1.90%
18D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	1.90%
18D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	1.91%
18D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	1.91%
81D+5Y	1928033.IB	19 中国银行二级 03	AAA	1.95%
81D+5Y	1928033.IB	19 中国银行二级 03	AAA	1.95%
95D	2128046.IB	21 浦发银行 02	AAA	1.84%
100D+NY	1928036.IB	19 中信银行永续债	AAA	2.00%
172D	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	1.94%
172D	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	1.94%
172D	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	1.94%
197D+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.03%
197D+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.03%
240D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	2.025%
240D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	2.025%
252D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.03%
252D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.03%
252D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.03%
252D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.03%
310D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.05%
335D+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	2.03%
337D	2228046.IB	22 中信银行 02	AAA	1.96%
342D+5Y(休 2)	2020044.IB	20 宁波银行二级	AAA	2.06%
356D+NY(休 1)	2028032.IB	20 农业银行永续债 02	AAA	2.03%
1.04Y+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.04%
1.04Y+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.04%
1.16Y(休 2)	2220073.IB	22 上海银行	AAA	1.99%
1.32Y+5Y(休 1)	2021050.IB	20 萧山农商二级 01	AAA/AA+	2.18%
1.32Y+5Y(休 1)	2021050.IB	20 萧山农商二级 01	AAA/AA+	2.18%
1.32Y+5Y(休 1)	200219.IB	20 国开 19	--/--	2.02%
1.54Y+5Y	2128008.IB	21 中国银行二级 01	AAA	2.03%
1.54Y+5Y	2128008.IB	21 中国银行二级 01	AAA	2.03%
1.54Y+5Y	2128008.IB	21 中国银行二级 01	AAA	2.035%
1.56Y+5Y	2120015.IB	21 青岛银行二级	AAA/AA+	2.13%
1.57Y(休 1)	2328006.IB	23 交通银行小微债 01	AAA	1.98%
1.94Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.07%
1.94Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.08%
1.97Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.06%
1.97Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.08%
2.07Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	2.06%
2.07Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	2.06%
2.07Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	2.06%
2.07Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	2.06%
2.15Y+5Y(休 2)	2128032.IB	21 兴业银行二级 01	AAA	2.09%
2.23Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.09%
2.48Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01	AAA	2.09%
2.54Y	212480005.IB	24 光大银行债 01	AAA	2.02%
2.54Y	212480004.IB	24 华夏银行债 01	AAA	2.03%
2.57Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	2.03%
2.61Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	2.09%
2.7Y+NY	2228031.IB	22 恒丰银行永续债	AAA	2.30%
2.71Y	212480012.IB	24 东莞农商行债 01	AAA	2.10%
2.9Y+5Y	092280024.IB	22 杭联农商行二级资本债 02	AAA/AA+	2.24%
2.9Y+5Y	092280024.IB	22 杭联农商行二级资本债 02	AAA/AA+	2.24%
2.93Y	2420034.IB	24 厦门国际银行 01	AAA	2.135%
2.97Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	2.05%
2.97Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	2.0525%
2.97Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	2.0525%
2.97Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	2.0525%
2.97Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	2.0525%
2.97Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	2.0525%
2.97Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	2.0525%
2.97Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	2.0525%
2.97Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	2.0525%
2.98Y	2420039.IB	24 广州银行小微债 01	AAA	2.10%
2.98Y	2420039.IB	24 广州银行小微债 01	AAA	2.10%
2.98Y	2420039.IB	24 广州银行小微债 01	AAA	2.10%
2.99Y(休 1)	2420036.IB	24 温州银行 01	AAA	2.23%
2.99Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	2.115%
2.99Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	2.12%

2.99Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	2.13%
2.99Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	2.13%
2.99Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	2.13%
2.99Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	2.13%
3.15Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.135%
3.18Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	2.1325%
3.18Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	2.135%
3.2Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	2.135%
3.3Y+NY	242280004.IB	22 重庆银行永续债 01	AAA/AA+	2.33%
3.3Y+NY	242280004.IB	22 重庆银行永续债 01	AAA/AA+	2.33%
3.32Y+5Y	232280012.IB	22 广州银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.26%
3.87Y+NY	242380013.IB	23 建行永续债 01	AAA	2.23%
4.07Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAA	2.245%
4.25Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01	AAA	2.305%
4.63Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.295%
4.72Y+5Y	232480019.IB	24 天津银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.76%
4.76Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.28%
4.76Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.28%
4.77Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	2.34%
4.8Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01	AAA	2.34%
4.8Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01	AAA	2.34%
4.8Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.335%
4.85Y+5Y(休 1)	232400025.IB	24 恒丰银行二级资本债 02	AAA	2.41%
4.85Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.26%
4.85Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.265%
4.85Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.265%
4.85Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.275%
4.85Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.275%
4.85Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.2825%
4.86Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	2.27%
4.91Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.275%
4.92Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.28%
4.93Y+5Y	232400033.IB	24 江南农商行二级资本债 02	AAA/AA+	2.41%
4.95Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.2675%
4.95Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.27%
4.96Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.43%
4.96Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.43%
4.96Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.43%
4.96Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.43%
4.96Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.43%
4.96Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.435%
4.96Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.42%
4.96Y+NY	242400018.IB	24 北京农商行永续债 01	AAA	2.37%
4.97Y+5Y	232480054.IB	24 重庆银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.38%
4.97Y+5Y	232480054.IB	24 重庆银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.38%
4.98Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.34%
4.98Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.34%
4.99Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.28%
4.99Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.28%
4.99Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.28%
4.99Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.285%
4.99Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.2875%
4.99Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.29%
4.99Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.29%
4.99Y+NY	242400021.IB	24 台州银行永续债 02	AAA/AA+	2.51%
4.99Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.2275%
4.99Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.23%
4.99Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.23%
4.99Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.23%
4.99Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.235%
4.99Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.235%
4.99Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.235%
4.99Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.235%
4.99Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.235%
4.99Y+1Y	312410006.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01B(BC)	AAA	2.225%
4.99Y+1Y	312410006.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01B(BC)	AAA	2.225%

