



【2024-06-24】

国债

香港万得通讯社报道，央行公告称，为维护半年末流动性平稳，6月24日以利率招标方式开展了500亿元7天期逆回购操作，中标利率为1.8%。Wind数据显示，当日40亿元逆回购到期，因此单日净投放460亿元。

国债方面 232D 240002 1.5875-1.59； 2.72Y 240003 1.86-1.87； 4.36Y 230022 2.01-2.035； 6.55Y 230028 2.14-2.165； 9.47Y 230026 2.275-2.2925； 28.86Y 230009 2.488-2.5075。

|         | 1      | 3       | 5       | 7       | 10      | 30      |
|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 昨日国债(%) | 1.5800 | 1.8725  | 2.0300  | 2.1660  | 2.2825  | 2.4800  |
| 今日国债(%) | 1.5800 | 1.8600  | 2.0100  | 2.1450  | 2.2640  | 2.4550  |
| 变动(%)   | 0.0000 | -0.0125 | -0.0200 | -0.0210 | -0.0185 | -0.0250 |

金融债

金融债方面 336D 240411 1.73-1.7625； 2.72Y 220203 1.955-1.975； 4.27Y 230415 2.0875-2.105； 6.73Y 210205 2.23-2.245； 9.26Y 230215 2.35-2.37。

|             | 1       | 3       | 5       | 7       | 10      |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 昨日非国开金融债(%) | 1.7600  | 1.9800  | 2.1100  | 2.2600  | 2.3700  |
| 今日非国开金融债(%) | 1.7300  | 1.9700  | 2.1050  | 2.2600  | 2.3600  |
| 变动(%)       | -0.0300 | -0.0100 | -0.0050 | 0.0000  | -0.0100 |
| 昨日国开债(%)    | 1.7300  | 1.9550  | 2.0725  | 2.2250  | 2.3635  |
| 今日国开债(%)    | 1.7000  | 1.9400  | 2.0575  | 2.2150  | 2.3430  |
| 变动(%)       | -0.0300 | -0.0150 | -0.0150 | -0.0100 | -0.0205 |

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 Q3 期限。短端方面，23D 012480394.IB 24 电网 SCP008 AAA 在 2.10%成交（估值+10 位置），基金出给银行；51D 012481578.IB 24 东航股 SCP004 AAA 在 2.01%成交（估值-2 位置），基金出给基金；中长端方面，93D 042380566.IB 23 豫航空港 CP006 AAA 在 2.08%成交（估值-2 位置），基金出给基金；162D 012481761.IB 24 申能股 SCP001 AAA 在 2.01%成交（估值-1 位置），基金出给基金；长端方面，232D 012481598.IB 24 广州地铁 SCP005 AAA 在 2.02%成交（估值位置），银行出给银行；251D(休 1) 012481734.IB 24 华发集团 SCP003 AAA 成交在 2.15%（在估值+2 位置），银行出给理财；短端上线，中长端收益下行。

|                   | 评级  | 1M   |    | 3M   |    | 6M   |    | 9M   |    | 12M  |    |
|-------------------|-----|------|----|------|----|------|----|------|----|------|----|
| 绝对收益率             | AAA | 2.04 |    | 2.08 |    | 2.1  |    | 2.13 |    | 2.15 |    |
|                   | AA+ | 2.14 |    | 2.16 |    | 2.17 |    | 2.18 |    | 2.2  |    |
|                   | AA  | 2.2  |    | 2.25 |    | 2.3  |    | 2.34 |    | 2.46 |    |
|                   | AA- | 2.93 |    | 3.43 |    | 3.51 |    | 3.98 |    | 4.2  |    |
| 与昨日收益变动对照<br>(BP) | AAA | 2.05 | -1 | 2.08 | 0  | 2.1  | 0  | 2.16 | -3 | 2.17 | -2 |
|                   | AA+ | 2.13 | 1  | 2.15 | 1  | 2.16 | 1  | 2.19 | -1 | 2.21 | -1 |
|                   | AA  | 2.2  | 0  | 2.26 | -1 | 2.34 | -4 | 2.34 | 0  | 2.46 | 0  |
|                   | AA- | 2.93 | 0  | 3.43 | 0  | 3.51 | 0  | 3.98 | 0  | 4.2  | 0  |



中期票据

今日中票交投情绪较为普通。1-3 年短端中票，22 华能 MTN006(可持续挂钩)（AAA，1.12Y）在 2.02%估值位置成交；21 陕煤化 MTN001（AAA，1.6Y）在 2.18%成交，高估值 2bp 成交；23 光大环境 MTN001（AAA，1.69Y）在 2.18%成交，低估值 1bp；3 到 5 年期限，24 光大控股 MTN002B（AAA，4.88Y）在 2.40%成交，高估值 1bp 成交；24 晋能电力 MTN005（AAA，4.94Y）成交在 2.43%，低估值 1bp 成交。5Y 及以上期限，24 诚通控股 MTN011A（AAA，9.82Y）在 2.63%估值成交。24 越秀集团 MTN004B（AAA，19.95Y）在 2.88%估值成交。总体而言，今日中票收益震荡。

|                   | 评级   | 1y   |    | 3y   |    | 5y   |    | 7y   |      | 10y  |      |
|-------------------|------|------|----|------|----|------|----|------|------|------|------|
| 绝对收益率             | AAA+ | 2.02 |    | 2.15 |    | 2.28 |    | 2.44 |      | None |      |
|                   | AAA  | 2.1  |    | 2.2  |    | 2.38 |    | None |      | None |      |
|                   | AA+  | 2.15 |    | 2.28 |    | 2.57 |    | None |      | None |      |
|                   | AA   | 2.22 |    | 2.4  |    | 2.86 |    | None |      | None |      |
| 与昨日收益变动对照<br>(BP) | AAA+ | 2.03 | -1 | 2.16 | -1 | 2.29 | -1 | 2.45 | -1   | None | None |
|                   | AAA  | 2.11 | -1 | 2.21 | -1 | 2.39 | -1 | None | None | None | None |
|                   | AA+  | 2.16 | -1 | 2.29 | -1 | 2.59 | -2 | None | None | None | None |
|                   | AA   | 2.24 | -2 | 2.41 | -1 | 2.87 | -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，21 通城 04 AAA 成交在 2.05%，基金卖出，银行理财买入。22 深资 03 AAA 成交在 2.16%，银行卖出，基金买入。22 国丰 Y6 AAA 成交在 2.35%，券商卖出，银行理财买入。城投方面，22 芜湖 02 AA+ 成交在 2.14%。21 鹰控 02 AA+ 成交在 2.27%，券商卖出，银行理财买入。22 济建 Y4 AAA 成交在 2.35%，银行理财卖出，基金买入。长端方面，24 国投 04 AAA 成交在 2.51%，银行理财卖出，保险买入。24 中化 05 AAA 成交在 2.58%。24 穗铁债 01 AAA 成交在 2.59%。



银行债

今日银行债交投活跃度尚可，整体收益率下行，成交以 2-5Y 国股大行的二永为主，商金债方面，今日成交集中于 1-3Y 的国股大行。早盘情绪不佳，5Y 二级成交在估值+2 位置，随后市场逐渐回暖，收益率不断下行至估值附近，收盘成交在估值-0.5。24 农行二级资本债 02A（4.84Y）早盘在 2.315%（+1.5）成交，随后不断下行至 2.2975%（-0.25），银行和基金出给券商、基金。3Y 方面，早盘成交在估值+0.5，随后也开始下行，收盘在估值-1。22 工行二级资本债 03A（3.16Y）在 2.22%（+0.75）率先成交，随后收盘在 2.21%（-0.25），基金、保险、理财参与双边。短端方面，早盘成交在+1，收盘成交在-0.25 附近。20 农业银行永续债 01（322D）在 2.10%（+0.5）率先成交，随后不断下行至 2.09%（-0.5），基金、保险、理财参与双边。商金今日成交较为清淡，开盘成交在+1 位置，收盘在估值-0.5，券商、银行、基金出给基金和银行。24 杭州联合农商小微债 01（2.99Y）在 2.17%（-0.25）成交多笔，券商出给基金和银行。



美元债

投资级版块整体走阔 2-5bps 不等，东方资产 ORIEAS/中航国际租赁 BOCAVI/腾讯 TENCNT/百度 BIDU 等交投活跃。城投版块整体稳定买盘依旧多数集中在 1-3 年期限，点心债交投主要围绕近期新发。地产版块，路劲 ROADKG 24 整体涨 1.5pt，新城整体上下 1pt 波动。

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       | 012481229.IB | 24 中建材 SCP001        | AAA | 2.05% |
| 4D       | 012481229.IB | 24 中建材 SCP001        | AAA | 2.05% |
| 13D(休 1) | 012480519.IB | 24 湘高速 SCP001        | AAA | 2.25% |
| 16D      | 042380377.IB | 23 许昌投资 CP001        | AA+ | 2.22% |
| 18D      | 012480328.IB | 24 电网 SCP002         | AAA | 2.13% |
| 23D      | 012480394.IB | 24 电网 SCP008         | AAA | 2.10% |
| 23D      | 012480394.IB | 24 电网 SCP008         | AAA | 2.10% |
| 25D      | 012383850.IB | 23 武金控 SCP005        | AAA | 2.15% |
| 31D      | 012480567.IB | 24 蜀道投资 SCP001       | AAA | 2.10% |
| 39D      | 012480548.IB | 24 南昌交投 SCP001       | AAA | 2.07% |
| 46D      | 012481786.IB | 24 中建三局 SCP008(科创票据) | AAA | 2.06% |
| 50D      | 012481575.IB | 24 国电 SCP003         | AAA | 1.99% |
| 50D      | 012384147.IB | 23 桂交投 SCP006        | AAA | 2.10% |
| 50D      | 012384147.IB | 23 桂交投 SCP006        | AAA | 2.10% |
| 51D      | 012481673.IB | 24 夏商 SCP009         | AA+ | 2.09% |
| 51D      | 012481578.IB | 24 东航股 SCP004        | AAA | 2.01% |
| 52D      | 012481588.IB | 24 中金岭南 SCP002       | AA+ | 2.05% |
| 53D      | 072310213.IB | 23 国信证券 CP019        | AAA | 1.92% |
| 53D      | 012481873.IB | 24 广州控股 SCP005       | AAA | 2.05% |
| 53D      | 012481871.IB | 24 杭实投 SCP005        | AAA | 2.05% |
| 53D      | 012481871.IB | 24 杭实投 SCP005        | AAA | 2.05% |

|           |              |                     |         |       |
|-----------|--------------|---------------------|---------|-------|
| 56D       | 012481914.IB | 24 广州发展 SCP002B     | AAA     | 2.00% |
| 59D       | 012480861.IB | 24 中核租赁 SCP001      | AAA     | 2.10% |
| 59D       | 012480861.IB | 24 中核租赁 SCP001      | AAA     | 2.10% |
| 59D       | 012480861.IB | 24 中核租赁 SCP001      | AAA     | 2.10% |
| 59D       | 012480861.IB | 24 中核租赁 SCP001      | AAA     | 2.10% |
| 59D       | 012480861.IB | 24 中核租赁 SCP001      | AAA     | 2.10% |
| 64D       | 012480601.IB | 24 北京国资 SCP001      | AAA     | 2.00% |
| 66D       | 012481710.IB | 24 鲲鹏资本 SCP001      | AAA     | 2.01% |
| 72D       | 012480776.IB | 24 中石化 SCP002       | AAA     | 1.96% |
| 72D       | 012480776.IB | 24 中石化 SCP002       | AAA     | 1.96% |
| 74D       | 012480093.IB | 24 津渤海 SCP001       | AAA     | 2.18% |
| 77D       | 012384435.IB | 23 可克达拉 SCP002      | AA+     | 2.07% |
| 93D       | 012481687.IB | 24 滨湖建设 SCP010      | AA+     | 2.10% |
| 93D       | 042380566.IB | 23 豫航空港 CP006       | AAA     | 2.08% |
| 93D       | 012481138.IB | 24 南京港 SCP001       | AA+     | 2.10% |
| 98D       | 012481252.IB | 24 青岛港 SCP001(科创票据) | AAA     | 1.98% |
| 153D(休 1) | 012480625.IB | 24 北辰科技 SCP002      | AA+     | 2.25% |
| 162D      | 012481761.IB | 24 申能股 SCP001       | AAA     | 2.01% |
| 201D(休 2) | 042480020.IB | 24 拉萨城投 CP001       | AA+     | 2.13% |
| 201D(休 2) | 042480020.IB | 24 拉萨城投 CP001       | AA+     | 2.13% |
| 227D      | 042400063.IB | 24 鲁宏桥 CP002        | AA+/A-1 | 2.30% |
| 227D      | 042400063.IB | 24 鲁宏桥 CP002        | AA+/A-1 | 2.30% |
| 232D      | 012481598.IB | 24 广州地铁 SCP005      | AAA     | 2.02% |
| 232D      | 012481598.IB | 24 广州地铁 SCP005      | AAA     | 2.02% |
| 249D      | 012481748.IB | 24 北控集 SCP001       | AAA     | 2.05% |
| 251D(休 1) | 012481734.IB | 24 华发集团 SCP003      | AAA     | 2.15% |
| 251D(休 1) | 012481734.IB | 24 华发集团 SCP003      | AAA     | 2.15% |
| 253D      | 012481785.IB | 24 连云城建 SCP001      | AA+     | 2.17% |
| 253D      | 012481785.IB | 24 连云城建 SCP001      | AA+     | 2.17% |
| 253D      | 012481785.IB | 24 连云城建 SCP001      | AA+     | 2.17% |
| 253D      | 012481785.IB | 24 连云城建 SCP001      | AA+     | 2.17% |
| 263D      | 012481901.IB | 24 华电租赁 SCP004      | AAA     | 2.13% |
| 264D(休 2) | 012481862.IB | 24 国宏投资 SCP001      | AA+     | 2.18% |
| 266D      | 012481913.IB | 24 广州发展 SCP002A     | AAA     | 2.10% |
| 266D      | 012481913.IB | 24 广州发展 SCP002A     | AAA     | 2.10% |
| 266D      | 012481913.IB | 24 广州发展 SCP002A     | AAA     | 2.10% |
| 266D      | 012481913.IB | 24 广州发展 SCP002A     | AAA     | 2.12% |
| 266D      | 012481913.IB | 24 广州发展 SCP002A     | AAA     | 2.12% |
| 332D      | 042480287.IB | 24 一汽租赁 CP005       | AAA     | 2.16% |
| 346D      | 042480294.IB | 24 一汽租赁 CP006       | AAA     | 2.15% |
| 346D      | 042480294.IB | 24 一汽租赁 CP006       | AAA     | 2.15% |
| 346D      | 042480294.IB | 24 一汽租赁 CP006       | AAA     | 2.15% |
| 352D      | 042480296.IB | 24 张家建设 CP001       | AA      | 2.28% |

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   |
|--------------|--------------|-----------------------|--------|-------|
| 14D+NY       | 102281498.IB | 22 陕有色 MTN003         | AAA    | 2.20% |
| 14D+NY       | 102281498.IB | 22 陕有色 MTN003         | AAA    | 2.20% |
| 22D          | 102101314.IB | 21 龙源电力 MTN001        | AAA    | 2.10% |
| 53D          | 102101559.IB | 21 张家经开 MTN003        | AA+    | 2.12% |
| 57D          | 101901099.IB | 19 陕煤化 MTN003         | AAA    | 2.04% |
| 59D          | 101901125.IB | 19 南通高新 MTN001        | AA+    | 2.10% |
| 92D          | 102101937.IB | 21 河钢集 MTN004(革命老区)   | AAA    | 2.05% |
| 94D          | 102282156.IB | 22 通泰 MTN001          | AA/AA+ | 2.25% |
| 125D(休 1)    | 102102142.IB | 21 晋中公用 MTN002        | AA+    | 2.14% |
| 125D(休 1)    | 102102142.IB | 21 晋中公用 MTN002        | AA+    | 2.14% |
| 148D         | 102103040.IB | 21 北稀高科 MTN001        | AAA    | 2.09% |
| 170D+2Y      | 102383296.IB | 23 华发实业 MTN005        | AAA    | 2.09% |
| 178D+NY      | 102282733.IB | 22 中电投 MTN041         | AAA    | 2.06% |
| 178D+NY      | 102282733.IB | 22 中电投 MTN041         | AAA    | 2.06% |
| 178D+NY      | 102282733.IB | 22 中电投 MTN041         | AAA    | 2.06% |
| 236D(休 2)    | 102380193.IB | 23 晋能电力 MTN004        | AAA    | 2.12% |
| 237D(休 1)    | 102280263.IB | 22 栾川铝业 MTN001(可持续挂钩) | AAA    | 2.12% |
| 263D         | 102480583.IB | 24 六安城投 MTN002        | AA+    | 2.12% |
| 274D         | 102280608.IB | 22 河钢集 MTN005         | AAA    | 2.16% |
| 274D         | 102280608.IB | 22 河钢集 MTN005         | AAA    | 2.16% |
| 279D+NY(休 1) | 102280678.IB | 22 知识城 MTN001         | AAA    | 2.21% |
| 294D         | 102300336.IB | 23 通顺交投 MTN001        | AA+    | 2.17% |
| 302D+NY      | 102200145.IB | 22 陕煤化 MTN006         | AAA    | 2.15% |
| 307D+2Y      | 102280969.IB | 22 西盛投资 MTN002        | AA+    | 2.20% |

|            |              |                 |     |        |
|------------|--------------|-----------------|-----|--------|
| 319D       | 102281060.IB | 22 上海大众 MTN001  | AAA | 2.16%  |
| 325D       | 102001005.IB | 20 新天绿色 MTN001  | AAA | 2.14%  |
| 332D       | 102001049.IB | 20 上饶投资 MTN001  | AAA | 2.19%  |
| 346D+NY    | 102381295.IB | 23 山西建投 MTN002  | AAA | 2.32%  |
| 1.02Y      | 102281439.IB | 22 象屿金象 MTN001  | AAA | 2.20%  |
| 1.38Y(休 1) | 102383020.IB | 23 晋能煤业 MTN009  | AAA | 2.15%  |
| 1.45Y(休 1) | 102383266.IB | 23 云能投 MTN005   | AAA | 2.29%  |
| 1.67Y      | 102480516.IB | 24 云能投 MTN003   | AAA | 2.29%  |
| 1.67Y      | 102480516.IB | 24 云能投 MTN003   | AAA | 2.29%  |
| 1.74Y(休 2) | 102300315.IB | 23 中交房产 MTN001  | AAA | 2.57%  |
| 2.16Y+2Y   | 102382186.IB | 23 黄冈城投 MTN004  | AA+ | 2.29%  |
| 2.16Y+2Y   | 102382186.IB | 23 黄冈城投 MTN004  | AA+ | 2.29%  |
| 2.34Y      | 102382914.IB | 23 汇金 MTN006A   | AAA | 2.105% |
| 2.6Y       | 102480326.IB | 24 津地铁 MTN002   | AAA | 2.38%  |
| 2.62Y(休 6) | 132480009.IB | 24 河钢集 GN002    | AAA | 2.41%  |
| 2.75Y      | 102481190.IB | 24 盐城城南 MTN002  | AA+ | 2.32%  |
| 2.96Y      | 132480051.IB | 24 北排水 GN001    | AAA | 2.20%  |
| 2.96Y      | 132480051.IB | 24 北排水 GN001    | AAA | 2.20%  |
| 2.96Y      | 132480051.IB | 24 北排水 GN001    | AAA | 2.20%  |
| 2.98Y      | 102482298.IB | 24 金茂投资 MTN001  | AAA | 2.78%  |
| 2.98Y      | 102482298.IB | 24 金茂投资 MTN001  | AAA | 2.78%  |
| 2.99Y+2Y   | 102482398.IB | 24 兴创投资 MTN003  | AA+ | 2.30%  |
| 2.99Y      | 102482401.IB | 24 中色 MTN002    | AAA | 100    |
| 4.33Y      | 102382819.IB | 23 扬城建 MTN001   | AAA | 2.30%  |
| 4.76Y      | 102481294.IB | 24 汇金 MTN001    | AAA | 2.275% |
| 4.76Y      | 102481294.IB | 24 汇金 MTN001    | AAA | 2.28%  |
| 4.79Y      | 102481403.IB | 24 中飞租赁 MTN001B | AAA | 2.70%  |
| 4.81Y      | 102481508.IB | 24 合建投 MTN003   | AAA | 2.33%  |
| 4.82Y      | 102481604.IB | 24 蜀道投资 MTN007  | AAA | 2.34%  |
| 4.93Y      | 102482112.IB | 24 鄂长投 MTN001   | AAA | 2.41%  |
| 4.95Y+NY   | 102400787.IB | 24 华润 MTN004    | AAA | 2.38%  |
| 4.99Y      | 102400822.IB | 24 中铝业 MTN002   | AAA | 2.39%  |
| 4.99Y      | 102482419.IB | 24 泸州窖 MTN003   | AAA | 2.36%  |
| 5.7Y       | 102000226.IB | 20 北控水务 MTN001B | AAA | 2.42%  |
| 9.68Y+NY   | 102400628.IB | 24 陕煤化 MTN002   | AAA | 2.80%  |
| 9.8Y       | 102481412.IB | 24 蜀道投资 MTN006A | AAA | 2.615% |
| 9.82Y      | 102481556.IB | 24 诚通控股 MTN011A | AAA | 2.63%  |
| 9.82Y      | 102481556.IB | 24 诚通控股 MTN011A | AAA | 2.63%  |
| 9.82Y      | 102481601.IB | 24 锡产业 MTN005   | AAA | 2.67%  |
| 9.92Y      | 102482011.IB | 24 诚通控股 MTN013A | AAA | 2.635% |
| 9.92Y      | 102482011.IB | 24 诚通控股 MTN013A | AAA | 2.635% |
| 9.97Y      | 102482225.IB | 24 南昌建投 MTN004  | AAA | 2.63%  |
| 9.99Y      | 102482349.IB | 24 桂交投 MTN012B  | AAA | 2.82%  |

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   |
|-----------|--------------|-------------|---------|-------|
| 22D+2Y    | 188397.SH    | 21 鲁能 01    | AAA     | 2.47% |
| 23D       | 151762.SH    | 19 嵊州 02    | AA+     | 2.18% |
| 28D       | 188418.SH    | 21 兴业 03    | AAA     | 1.91% |
| 57D       | 091900017.IB | 19 东方债 01BC | AAA     | 1.92% |
| 60D       | 148726.SZ    | 24 广发 D2    | AAA/A-1 | 1.90% |
| 67D       | 252187.SH    | 23 津保 06    | AAA     | 2.35% |
| 67D       | 252187.SH    | 23 津保 06    | AAA     | 2.35% |
| 70D       | 188701.SH    | 国电投 11      | AAA     | 1.99% |
| 73D       | 240934.SH    | 24 招证 S8    | AAA     | 1.90% |
| 77D       | 149626.SZ    | 21 申证 12    | AAA     | 1.90% |
| 82D(休 4)  | 188725.SH    | 21 通用 01    | AAA     | 2.14% |
| 92D       | 149641.SZ    | 21 长城 07    | AAA     | 1.88% |
| 92D       | 188804.SH    | 21 中银 01    | AAA     | 1.90% |
| 109D      | 241004.SH    | 24 招 S10    | AAA     | 1.91% |
| 123D      | 188926.SH    | 21 华泰 15    | AAA     | 1.92% |
| 127D+3Y   | 149689.SZ    | 21 国际 P1    | AAA     | 2.07% |
| 139D(休 1) | 188980.SH    | 21 兴业 06    | AAA     | 2.00% |
| 141D+1Y   | 188982.SH    | 21 通城 04    | AAA     | 2.05% |
| 141D+1Y   | 188982.SH    | 21 通城 04    | AAA     | 2.05% |
| 141D+1Y   | 188982.SH    | 21 通城 04    | AAA     | 2.05% |
| 144D      | 185012.SH    | 21 中船 01    | AAA     | 2.03% |
| 161D      | 149728.SZ    | 21 科城 01    | AA+     | 2.13% |
| 161D      | 149728.SZ    | 21 科城 01    | AA+     | 2.13% |
| 162D      | 185083.SH    | 21 国新 04    | AAA     | 2.02% |
| 162D      | 185083.SH    | 21 国新 04    | AAA     | 2.02% |

|               |              |                 |         |        |
|---------------|--------------|-----------------|---------|--------|
| 172D+1Y(休 2)  | 252736.SH    | 23 滨海 02        | AAA     | 2.22%  |
| 173D(休 2)     | 185110.SH    | 21 中证 21        | AAA     | 1.96%  |
| 188D(休 1)     | 196027.SH    | G21 西旅 1        | AA+     | 2.17%  |
| 199D          | 253558.SH    | 24 新余 D1        | AA      | 2.25%  |
| 199D          | 253558.SH    | 24 新余 D1        | AA      | 2.25%  |
| 199D          | 253558.SH    | 24 新余 D1        | AA      | 2.25%  |
| 260D+2Y       | 133207.SZ    | 22 周口 01        | AA+     | 2.25%  |
| 326D          | 185768.SH    | 22 华安 G1        | AAA     | 2.08%  |
| 335D(休 1)     | 149919.SZ    | 22 长江 C1        | AAA/AA+ | 2.10%  |
| 340D+2Y(休 1)  | 185813.SH    | 22 武生 02        | AA+     | 2.15%  |
| 354D          | 115491.SH    | 23 中证 11        | AAA     | 2.06%  |
| 1.05Y+1Y      | 196602.SH    | 21 鹰控 02        | AA+     | 2.27%  |
| 1.05Y+1Y      | 196602.SH    | 21 鹰控 02        | AA+     | 2.27%  |
| 1.09Y(休 2)    | 182307.SH    | 22 银河 F3        | AAA     | 2.05%  |
| 1.11Y+NY      | 137609.SH    | 22 交建 Y8        | AAA     | 2.13%  |
| 1.13Y         | 182434.SH    | 22 盐城 01        | AAA     | 2.22%  |
| 1.23Y+2Y(休 1) | 137805.SH    | 22 招金 02        | AAA     | 2.12%  |
| 1.34Y(休 2)    | 148101.SZ    | 22 深资 03        | AAA     | 2.16%  |
| 1.34Y+2Y      | 167589.SH    | 20 饶资 01        | AA+     | 2.30%  |
| 1.38Y         | 175353.SH    | 20 昌投 G1        | AA+     | 2.25%  |
| 1.48Y+1Y      | 188988.SH    | 21 华发 05        | AAA     | 2.36%  |
| 1.54Y         | 138802.SH    | 23 奉发 01        | AA+     | 2.21%  |
| 1.56Y+2Y(休 1) | 114777.SH    | 23 长经 01        | AA/AA+  | 2.30%  |
| 1.72Y+2Y      | 115062.SH    | 23 首股 03        | AAA     | 2.52%  |
| 1.9Y          | 148292.SZ    | 23 华股 02        | AAA     | 2.13%  |
| 1.9Y          | 148292.SZ    | 23 华股 02        | AAA     | 2.13%  |
| 1.9Y          | 148292.SZ    | 23 华股 02        | AAA     | 2.13%  |
| 1.95Y+2Y      | 115448.SH    | 23 中金 G3        | AAA     | 2.11%  |
| 2.05Y+3Y      | 148372.SZ    | 23 国际 P1        | AAA     | 2.18%  |
| 2.05Y+3Y      | 148372.SZ    | 23 国际 P1        | AAA     | 2.18%  |
| 2.05Y         | 188391.SH    | 21 水务 02        | AAA     | 2.16%  |
| 2.07Y(休 1)    | 115675.SH    | 23 国科 01        | AAA     | 2.16%  |
| 2.12Y         | 115759.SH    | 23 青信 06        | AAA     | 2.20%  |
| 2.17Y+2Y      | 148438.SZ    | 23 珠华 01        | AAA     | 2.44%  |
| 2.32Y         | 188869.SH    | 21 中证 19        | AAA     | 2.12%  |
| 2.38Y         | 252743.SH    | 23 桐资 02        | AA      | 2.33%  |
| 2.4Y+2Y       | 253005.SH    | 23 路公 03        | AA+     | 2.33%  |
| 2.42Y+2Y      | 252989.SH    | 23 宁海 02        | AA+     | 2.30%  |
| 2.68Y         | 2422004.IB   | 24 兴业消费金融债 01   | AAA     | 2.23%  |
| 2.84Y         | 2422022.IB   | 24 国银金租债 01     | AAA     | 2.17%  |
| 2.84Y         | 2422022.IB   | 24 国银金租债 01     | AAA     | 2.17%  |
| 2.9Y+2Y(休 1)  | 133843.SZ    | 24 临汾 01        | AA+     | 2.75%  |
| 2.95Y(休 1)    | 254921.SH    | 24 德邦 C2        | AA+/AA  | 2.74%  |
| 2.95Y         | 241089.SH    | 24 武经 05        | AA+     | 2.29%  |
| 2.96Y         | 148761.SZ    | 24 福投 04        | AAA     | 2.21%  |
| 2.96Y         | 148761.SZ    | 24 福投 04        | AAA     | 2.21%  |
| 2.97Y         | 2422031.IB   | 24 建信金租债 02     | AAA     | 2.19%  |
| 2.97Y+2Y      | 254985.SH    | 24 红投 02        | AA+     | 100    |
| 2.99Y(休 1)    | 262400001.IB | 24 交银金租绿债 01    | AAA     | 2.195% |
| 3.17Y+NY      | 137700.SH    | 22 国丰 Y6        | AAA     | 2.35%  |
| 3.17Y+NY      | 137700.SH    | 22 国丰 Y6        | AAA     | 2.35%  |
| 3.24Y+NY(休 1) | 137765.SH    | 22 济建 Y4        | AAA     | 2.35%  |
| 4.2Y          | 2180343.IB   | 21 徐州新盛债 01     | AAA     | 2.28%  |
| 4.8Y+5Y       | 240854.SH    | 24 财金 04        | AAA     | 2.39%  |
| 4.94Y+NY(休 1) | 148752.SZ    | 24 蜀道 Y2        | AAA     | 2.41%  |
| 4.95Y+NY      | 241096.SH    | 铁建 YK10         | AAA     | 2.35%  |
| 4.97Y+5Y      | 272400003.IB | 24 利安人寿资本补充债 03 | AA+/AAA | 2.57%  |
| 5.81Y         | 163448.SH    | 20 津投 10        | AAA     | 3.06%  |
| 9.16Y(休 1)    | 115834.SH    | 23 豫通 02        | AAA     | 2.61%  |
| 9.16Y(休 1)    | 115834.SH    | 23 豫通 02        | AAA     | 2.61%  |
| 9.92Y(休 2)    | 241043.SH    | 24 国投 04        | AAA     | 2.51%  |
| 其他            |              |                 |         |        |
| 158D+2Y(休 1)  | 032191342.IB | 21 成都国投 PPN001  | AA+     | 2.20%  |
| 302D          | 032381008.IB | 23 豫航空港 PPN009  | AAA     | 2.22%  |
| 307D(休 1)     | 032380422.IB | 23 泰兴城投 PPN005  | AA+     | 2.23%  |
| 1.18Y+3Y      | 032380822.IB | 23 鹰潭国控 PPN002  | AA+     | 2.30%  |
| 1.18Y+3Y      | 032380822.IB | 23 鹰潭国控 PPN002  | AA+     | 2.30%  |
| 1.18Y+3Y      | 032380822.IB | 23 鹰潭国控 PPN002  | AA+     | 2.30%  |
| 1.47Y         | 032281112.IB | 22 岳阳城建 PPN003  | AA+     | 2.25%  |
| 1.47Y         | 032281112.IB | 22 岳阳城建 PPN003  | AA+     | 2.25%  |
| 1.82Y+2Y      | 032380382.IB | 23 常德城投 PPN006  | AA+     | 2.25%  |
| 1.96Y         | 032100629.IB | 21 青山湖 PPN002   | AA+     | 2.28%  |

|               |              |                 |     |        |
|---------------|--------------|-----------------|-----|--------|
| 1.99Y(休 1)    | 032100669.IB | 21 诸暨新城 PPN001  | AA  | 2.32%  |
| 2.07Y         | 032300441.IB | 23 金华城投 PPN001  | AA+ | 2.26%  |
| 2.17Y+2Y      | 032380782.IB | 23 达州投资 PPN001  | AA+ | 2.35%  |
| 2.17Y+2Y      | 032380782.IB | 23 达州投资 PPN001  | AA+ | 2.35%  |
| 18D+NY        | 1928016.IB   | 19 浦发银行永续债      | AAA | 2.03%  |
| 18D+NY        | 1928016.IB   | 19 浦发银行永续债      | AAA | 2.03%  |
| 34D(休 1)      | 2128024.IB   | 21 中国银行 02      | AAA | 2.07%  |
| 73D+NY        | 1928023.IB   | 19 农业银行永续债 02   | AAA | 2.075% |
| 73D+NY        | 1928023.IB   | 19 农业银行永续债 02   | AAA | 2.07%  |
| 87D+5Y        | 1928026.IB   | 19 兴业银行二级 02    | AAA | 2.02%  |
| 87D+5Y        | 1928026.IB   | 19 兴业银行二级 02    | AAA | 2.02%  |
| 87D+5Y        | 1928026.IB   | 19 兴业银行二级 02    | AAA | 2.02%  |
| 88D+NY        | 1928025.IB   | 19 交通银行永续债      | AAA | 2.075% |
| 88D+NY        | 1928025.IB   | 19 交通银行永续债      | AAA | 2.075% |
| 88D+NY        | 1928025.IB   | 19 交通银行永续债      | AAA | 2.08%  |
| 92D+5Y        | 1928028.IB   | 19 中国银行二级 01    | AAA | 2.03%  |
| 144D+NY       | 1928032.IB   | 19 建设银行永续债      | AAA | 2.08%  |
| 182D          | 2120116.IB   | 21 南京银行 01      | AAA | 1.90%  |
| 207D+NY       | 2020002.IB   | 20 杭州银行永续债      | AAA | 2.12%  |
| 207D+NY       | 2020002.IB   | 20 杭州银行永续债      | AAA | 2.12%  |
| 246D+NY       | 2028003.IB   | 20 平安银行永续债 01   | AAA | 2.12%  |
| 281D+NY       | 2020016.IB   | 20 江苏银行永续债      | AAA | 2.13%  |
| 316D+5Y       | 2028013.IB   | 20 农业银行二级 01    | AAA | 2.08%  |
| 316D+5Y       | 2028013.IB   | 20 农业银行二级 01    | AAA | 2.08%  |
| 322D+NY       | 2028017.IB   | 20 农业银行永续债 01   | AAA | 2.10%  |
| 322D+NY       | 2028017.IB   | 20 农业银行永续债 01   | AAA | 2.10%  |
| 340D          | 2228033.IB   | 22 广发银行 01      | AAA | 2.00%  |
| 1.11Y+5Y(休 2) | 2028025.IB   | 20 浦发银行二级 01    | AAA | 2.09%  |
| 1.11Y+5Y(休 2) | 2028025.IB   | 20 浦发银行二级 01    | AAA | 2.10%  |
| 1.24Y+5Y(休 2) | 2028038.IB   | 20 中国银行二级 01    | AAA | 2.10%  |
| 1.3Y(休 2)     | 2221032.IB   | 22 昆山农商绿色债      | AA+ | 2.14%  |
| 1.31Y+NY      | 2028042.IB   | 20 兴业银行永续债      | AAA | 2.13%  |
| 1.38Y         | 2228057.IB   | 22 浦发银行 04      | AAA | 2.035% |
| 1.4Y+NY       | 2028048.IB   | 20 中国银行永续债 02   | AAA | 2.12%  |
| 1.4Y+NY       | 2028048.IB   | 20 中国银行永续债 02   | AAA | 2.13%  |
| 1.84Y+NY(休 1) | 2128017.IB   | 21 中信银行永续债      | AAA | 2.16%  |
| 1.96Y+NY      | 2128021.IB   | 21 工商银行永续债 01   | AAA | 2.16%  |
| 2.16Y+5Y(休 2) | 2128028.IB   | 21 邮储银行二级 01    | AAA | 2.135% |
| 2.16Y+5Y(休 2) | 2128028.IB   | 21 邮储银行二级 01    | AAA | 2.135% |
| 2.16Y+5Y(休 2) | 2128028.IB   | 21 邮储银行二级 01    | AAA | 2.135% |
| 2.16Y+5Y(休 2) | 2128028.IB   | 21 邮储银行二级 01    | AAA | 2.135% |
| 2.17Y         | 2328021.IB   | 23 兴业银行小微债 01   | AAA | 2.07%  |
| 2.17Y         | 2328021.IB   | 23 兴业银行小微债 01   | AAA | 2.07%  |
| 2.17Y         | 2328021.IB   | 23 兴业银行小微债 01   | AAA | 2.07%  |
| 2.34Y+5Y(休 2) | 2128032.IB   | 21 兴业银行二级 01    | AAA | 2.165% |
| 2.42Y+5Y      | 2128042.IB   | 21 兴业银行二级 02    | AAA | 2.17%  |
| 2.42Y+5Y      | 2128042.IB   | 21 兴业银行二级 02    | AAA | 2.17%  |
| 2.42Y+5Y      | 2128042.IB   | 21 兴业银行二级 02    | AAA | 2.175% |
| 2.58Y+5Y      | 2228004.IB   | 22 工商银行二级 01    | AAA | 2.17%  |
| 2.58Y+5Y      | 2228004.IB   | 22 工商银行二级 01    | AAA | 2.17%  |
| 2.67Y+NY      | 2228011.IB   | 22 农业银行永续债 01   | AAA | 2.20%  |
| 2.67Y+5Y      | 2228014.IB   | 22 交通银行二级 01    | AAA | 2.17%  |
| 2.72Y         | 2420009.IB   | 24 江苏银行绿色债 02   | AAA | 2.06%  |
| 2.74Y(休 1)    | 2420013.IB   | 24 北京银行 01      | AAA | 2.14%  |
| 2.76Y(休 1)    | 212480008.IB | 24 浦发银行债 02     | AAA | 2.115% |
| 2.9Y          | 212480011.IB | 24 浙商银行小微债 03   | AAA | 2.15%  |
| 2.92Y         | 212480013.IB | 24 交行债 01       | AAA | 2.115% |
| 2.92Y         | 212480013.IB | 24 交行债 01       | AAA | 2.115% |
| 2.92Y         | 2420021.IB   | 24 南京银行 01      | AAA | 2.16%  |
| 2.99Y         | 212480016.IB | 24 杭州联合农商小微债 01 | AAA | 2.17%  |
| 2.99Y         | 212480016.IB | 24 杭州联合农商小微债 01 | AAA | 2.17%  |
| 3.16Y+5Y(休 1) | 092280065.IB | 22 工行二级资本债 03A  | AAA | 2.22%  |
| 3.16Y+5Y(休 1) | 092280065.IB | 22 工行二级资本债 03A  | AAA | 2.22%  |
| 3.19Y+NY      | 092280083.IB | 22 建行永续债 01     | AAA | 2.25%  |
| 3.19Y+NY      | 092280083.IB | 22 建行永续债 01     | AAA | 2.25%  |
| 3.2Y+NY(休 1)  | 092280086.IB | 22 农行永续债 02     | AAA | 2.25%  |
| 3.2Y+NY(休 1)  | 092280086.IB | 22 农行永续债 02     | AAA | 2.25%  |
| 3.2Y+NY(休 1)  | 092280086.IB | 22 农行永续债 02     | AAA | 2.255% |
| 3.2Y+NY(休 1)  | 092280086.IB | 22 农行永续债 02     | AAA | 2.255% |
| 3.2Y+NY(休 1)  | 092280086.IB | 22 农行永续债 02     | AAA | 2.255% |
| 3.25Y+5Y      | 092200008.IB | 22 农行二级资本债 02A  | AAA | 2.215% |
| 3.34Y+5Y      | 092280108.IB | 22 中行二级资本债 02A  | AAA | 2.225% |

|               |              |                     |         |         |
|---------------|--------------|---------------------|---------|---------|
| 3.37Y+5Y(休 1) | 092280131.IB | 22 建行二级资本债 02A      | AAA     | 2.23%   |
| 3.8Y+5Y       | 232380017.IB | 23 光大二级资本债 01A      | AAA     | 2.26%   |
| 3.8Y+5Y       | 232380017.IB | 23 光大二级资本债 01A      | AAA     | 2.26%   |
| 3.98Y+NY      | 242380008.IB | 23 中行永续债 01         | AAA     | 2.30%   |
| 4.61Y+5Y      | 232480001.IB | 24 中行二级资本债 01A      | AAA     | 2.285%  |
| 4.61Y+5Y      | 232480001.IB | 24 中行二级资本债 01A      | AAA     | 2.285%  |
| 4.61Y+5Y      | 232480001.IB | 24 中行二级资本债 01A      | AAA     | 2.295%  |
| 4.62Y+5Y      | 232480004.IB | 24 农行二级资本债 01A      | AAA     | 2.29%   |
| 4.62Y+5Y      | 232480004.IB | 24 农行二级资本债 01A      | AAA     | 2.295%  |
| 4.62Y+5Y      | 232480004.IB | 24 农行二级资本债 01A      | AAA     | 2.295%  |
| 4.62Y+5Y      | 232480004.IB | 24 农行二级资本债 01A      | AAA     | 2.30%   |
| 4.62Y+5Y      | 232480004.IB | 24 农行二级资本债 01A      | AAA     | 2.30%   |
| 4.62Y+5Y      | 232480004.IB | 24 农行二级资本债 01A      | AAA     | 2.30%   |
| 4.62Y+5Y      | 232480004.IB | 24 农行二级资本债 01A      | AAA     | 2.30%   |
| 4.73Y+5Y(休 1) | 1928003.IB   | 19 农业银行二级 01        | AAA     | 2.315%  |
| 4.75Y+5Y(休 2) | 1928007.IB   | 19 工商银行二级 02        | AAA     | 2.30%   |
| 4.8Y+5Y       | 1928008.IB   | 19 农业银行二级 03        | AAA     | 2.31%   |
| 4.8Y+5Y       | 1928008.IB   | 19 农业银行二级 03        | AAA     | 2.315%  |
| 4.83Y+NY      | 242480002.IB | 24 兴业银行永续债 01       | AAA     | 2.37%   |
| 4.84Y+5Y      | 232480011.IB | 24 农行二级资本债 02A      | AAA     | 2.30%   |
| 4.84Y+5Y      | 232480011.IB | 24 农行二级资本债 02A      | AAA     | 2.305%  |
| 4.84Y+5Y      | 232480011.IB | 24 农行二级资本债 02A      | AAA     | 2.3075% |
| 4.84Y+5Y      | 232480011.IB | 24 农行二级资本债 02A      | AAA     | 2.3075% |
| 4.84Y+5Y      | 232480011.IB | 24 农行二级资本债 02A      | AAA     | 2.3075% |
| 4.84Y+5Y      | 232480011.IB | 24 农行二级资本债 02A      | AAA     | 2.31%   |
| 4.84Y+NY      | 242400007.IB | 24 中信银行永续债 01       | AAA     | 2.365%  |
| 4.84Y+5Y      | 1928012.IB   | 19 工商银行二级 04        | AAA     | 2.31%   |
| 4.84Y+5Y      | 1928012.IB   | 19 工商银行二级 04        | AAA     | 2.31%   |
| 4.85Y+5Y(休 2) | 232400014.IB | 24 民生银行二级资本债 01     | AAA     | 2.46%   |
| 4.85Y+5Y(休 2) | 232400014.IB | 24 民生银行二级资本债 01     | AAA     | 2.46%   |
| 4.85Y+5Y(休 2) | 232400014.IB | 24 民生银行二级资本债 01     | AAA     | 2.46%   |
| 4.89Y+5Y      | 232400018.IB | 24 宁波银行二级资本债 01     | AAA     | 2.36%   |
| 4.89Y+5Y      | 232400018.IB | 24 宁波银行二级资本债 01     | AAA     | 2.365%  |
| 4.89Y+5Y      | 232400018.IB | 24 宁波银行二级资本债 01     | AAA     | 2.365%  |
| 4.89Y+5Y      | 232400018.IB | 24 宁波银行二级资本债 01     | AAA     | 2.37%   |
| 4.9Y+1Y       | 312410002.IB | 24 中行 TLAC 非资本债 01B | AAA     | 2.275%  |
| 4.93Y+NY      | 242480003.IB | 24 广州农商行永续债 01      | AAA/AA+ | 2.50%   |
| 4.93Y+NY      | 242480003.IB | 24 广州农商行永续债 01      | AAA/AA+ | 2.50%   |
| 4.94Y+NY(休 1) | 242400008.IB | 24 江苏银行永续债 01       | AAA     | 2.415%  |
| 4.95Y+NY      | 242400009.IB | 24 农行永续债 02         | AAA     | 2.365%  |
| 4.96Y+NY      | 242480004.IB | 24 华夏银行永续债 01       | AAA     | 2.4175% |
| 4.96Y+NY      | 242480004.IB | 24 华夏银行永续债 01       | AAA     | 2.4175% |
| 4.99Y+NY      | 242480005.IB | 24 杭州银行永续债 01       | AAA     | 2.405%  |
| 4.99Y+NY      | 242480005.IB | 24 杭州银行永续债 01       | AAA     | 2.405%  |
| 5.25Y+5Y(休 1) | 1928029.IB   | 19 中国银行二级 02        | AAA     | 2.315%  |
| 5.25Y+5Y(休 1) | 1928029.IB   | 19 中国银行二级 02        | AAA     | 2.32%   |
| 6.24Y+5Y      | 2028039.IB   | 20 中国银行二级 02        | AAA     | 2.345%  |
| 8.25Y+5Y      | 092200009.IB | 22 农行二级资本债 02B      | AAA     | 2.405%  |
| 8.25Y+5Y      | 092200009.IB | 22 农行二级资本债 02B      | AAA     | 2.4225% |
| 8.37Y+5Y(休 2) | 092280132.IB | 22 建行二级资本债 02B      | AAA     | 2.41%   |
| 8.39Y+5Y(休 1) | 092280140.IB | 22 交行二级资本债 02B      | AAA     | 2.415%  |
| 8.5Y+5Y       | 232280008.IB | 22 工行二级资本债 05B      | AAA     | 2.40%   |
| 8.5Y+5Y       | 232280008.IB | 22 工行二级资本债 05B      | AAA     | 2.40%   |
| 8.5Y+5Y       | 232280008.IB | 22 工行二级资本债 05B      | AAA     | 2.40%   |
| 8.76Y+5Y(休 1) | 232380010.IB | 23 建行二级资本债 01B      | AAA     | 2.415%  |
| 9.62Y+5Y(休 2) | 232480007.IB | 24 建行二级资本债 01B      | AAA     | 2.425%  |
| 9.62Y+5Y(休 2) | 232480007.IB | 24 建行二级资本债 01B      | AAA     | 2.425%  |
| 9.84Y+5Y      | 232480012.IB | 24 农行二级资本债 02B      | AAA     | 2.43%   |
| 9.84Y+5Y      | 232480012.IB | 24 农行二级资本债 02B      | AAA     | 2.43%   |

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

联系人: Xiaoting Bu  
邮箱: [Xiaoting.Bu@cfets-nex.com.cn](mailto:Xiaoting.Bu@cfets-nex.com.cn)

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯



免责声明：

以上所念及附加的所有信息（以下简称“信息”）仅用以提供信息，且为保密的和／或者专用的信息，其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）或第三方，“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。“信息”不可作为决策依据，也不保证其完整性、时效性或准确性等要求，且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN