



【2024-06-03】

国债

央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，6月3日以利率招标方式开展20亿元7天期逆回购操作，中标利率1.80%。Wind数据显示，今日有20亿元逆回购到期，因此当日完全对冲到期量。

国债方面 236D 240002 1.58-1.595； 310D 200005 1.65； 3.14Y 220016 1.975-2.00； 4.37Y 230022 2.06-2.07； 6.56Y 230028 2.22-2.235； 9.48Y 230026 2.325-2.3375； 28.87Y 230009 2.5735-2.5875。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.6325	1.9225	2.0700	2.2430	2.3155	2.5655
今日国债(%)	1.6310	1.9125	2.0625	2.2225	2.3100	2.5560
变动(%)	-0.0015	-0.0100	-0.0075	-0.0205	-0.0055	-0.0095

金融债

金融债方面 236D 240301 1.775； 2.73Y 220203 2.00-2.005； 4.28Y 230415 2.15-2.16； 6.74Y 210205 2.2925-2.295； 9.27Y 230215 2.4175-2.42。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	1.8000	2.0450	2.1800	2.3400	2.4375
今日非国开金融债(%)	1.7900	2.0275	2.1625	2.3300	2.4225
变动(%)	-0.0100	-0.0175	-0.0175	-0.0100	-0.0150
昨日国开债(%)	1.8000	2.0100	2.1225	2.2925	2.4050
今日国开债(%)	1.7700	1.9900	2.1100	2.2725	2.3975
变动(%)	-0.0300	-0.0200	-0.0125	-0.0200	-0.0075

短期融资券

今日银行间短融市场交投一般，成交主要集中于Q3期限。短端方面，16D 012480916.IB 24中拓SCP005 AA+ 在2.08%成交（估值位置），基金出给基金；38D 012481274.IB 24江苏广电SCP005(科创票据) AAA 在2.02%成交（估值位置），银行出给基金。中长端方面，103D(休4) 012481310.IB 24招商局SCP007 AAA 在2.03%成交（估值+8位置），银行出给基金；135D 012481178.IB 24沪国资SCP001 AAA 在2.0234%成交（估值位置），银行出给基金。长端方面，217D 012481250.IB 24浙江建投SCP003 AA+ 在2.19%成交（估值-2位置），银行出给基金；352D 042480270.IB 24横店CP002 AA+ 在2.30%成交，估值位置，银行出给银行。总体而言，短端收益轻微上行，中长端和长端收益下行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	1.93		1.98		2		2.08		2.12	
	AA+	1.98		2.12		2.17		2.17		2.2	
	AA	2.05		2.21		2.35		2.4		2.39	
	AA-	2.88		3.42		3.4		3.98		4.22	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.94	-1	2	-2	2.01	-1	2.1	-2	2.13	-1
	AA+	1.98	0	2.15	-3	2.2	-3	2.18	-1	2.2	0
	AA	2.05	0	2.24	-3	2.38	-3	2.41	-1	2.4	-1
	AA-	2.88	0	3.42	0	3.4	0	3.98	0	4.22	0

中期票据

今日中票交投情绪一般。1-3年短端中票，24贵州高速MTN002 (AAA, 1.99Y) 在2.28%成交，低估值3bp成交；24赣粤MTN001 (AAA, 2.89Y) 在2.28%成交，低估值0.5bp成交；20河钢集MTN006 (AAA, 1.1Y) 在2.21%成交，低估值2bp成交；3到5年期限，24晋能煤业MTN007

(AAA, 4.88Y) 在净价 100 成交；24 汇金 MTN003 (AAA, 4.96Y) 成交在 2.36%，低估值 1bp 成交。5Y 及以上期限，24 诚通控股 MTN013A (AAA, 9.97Y) 成交在 2.79%，低估值 2bp 成交。总体而言，今日中票收益震荡，较前一日有所下降。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.01		2.21		2.36		2.54		None	
	AAA	2.12		2.3		2.48		None		None	
	AA+	2.21		2.38		2.69		None		None	
	AA	2.34		2.57		2.93		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.03	-2	2.23	-2	2.38	-2	2.56	-2	None	None
	AAA	2.14	-2	2.32	-2	2.5	-2	None	None	None	None
	AA+	2.22	-1	2.39	-1	2.7	-1	None	None	None	None
	AA	2.36	-2	2.59	-2	2.95	-2	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， 20 金隅 03 AAA 成交在 2.18%，基金卖出，基金买入。22 穗建 08 AAA 成交在 2.38%，保险卖出，券商买入。24 兴城 01 AAA 成交在 2.28%。城投方面，21 湖城投 AAA 成交在 2.24%。21 陕投 01 AAA 成交在 2.25%，保险卖出，基金买入。21 洛投 03 AA+ 成交在 2.24%。长端方面，24 粤海 01 AAA 成交在 2.35%。

银行债

今日银行间短融市场交投一般，成交主要集中于 Q3 期限。短端方面，16D 012480916.IB 24 中拓 SCP005 AA+ 在 2.08%成交（估值位置），基金出给基金；38D 012481274.IB 24 江苏广电 SCP005(科创票据) AAA 在 2.02%成交（估值位置），银行出给基金。中长端方面，103D(休 4) 012481310.IB 24 招商局 SCP007 AAA 在 2.03%成交（估值+8 位置），银行出给基金；135D 012481178.IB 24 沪国资 SCP001 AAA 在 2.0234%成交（估值位置），银行出给基金。长端方面，217D 012481250.IB 24 浙江建投 SCP003 AA+ 在 2.19%成交（估值-2 位置），银行出给基金；352D 042480270.IB 24 横店 CP002 AA+ 在 2.30%成交，估值位置，银行出给银行。总体而言，短端收益轻微上行，中长端和长端收益下行。

美元债

美国核心 PCE 涨幅回落，美债收益率再度下行。城投板块，市场主旋律围绕在短券腾额度与新发一级半交易，保定国资 3 年期点心债成交在 5.03%位置，高收益城投由于新发暂停以及持续消化，目前呈单边买盘市场。地产板块，多家房企获批贷款消息、偿债消息推动市场整体上涨，新城、万科、瑞安曲线上涨 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
2D	012384410.IB	23 广州地铁 SCP018	AAA	1.95%
2D	012384410.IB	23 广州地铁 SCP018	AAA	1.95%
2D	012384410.IB	23 广州地铁 SCP018	AAA	1.95%
4D	012384083.IB	23 京基投 SCP002	AAA	1.85%
9D	012480804.IB	24 中粮 SCP002	AAA	1.87%
16D	012480916.IB	24 中拓 SCP005	AA+	2.08%
17D	012481180.IB	24 伊利实业 SCP009	AAA	1.92%
17D	012481180.IB	24 伊利实业 SCP009	AAA	1.92%
17D	012481180.IB	24 伊利实业 SCP009	AAA	1.92%
19D(休 2)	012383606.IB	23 滁州城投 SCP002	AA+	2.20%
23D	012481201.IB	24 伊利实业 SCP013	AAA	1.92%
23D	012481201.IB	24 伊利实业 SCP013	AAA	1.92%
24D	072310258.IB	23 国信证券 CP026	AAA	1.83%
25D	012481262.IB	24 中兴通讯 SCP035	AAA	1.94%
37D	012481253.IB	24 扬子国资 SCP001	AAA	2.04%
38D	012481274.IB	24 江苏广电 SCP005(科创票据)	AAA	2.02%
44D	012384168.IB	23 冀中能源 SCP010	AAA	2.15%
44D	012481488.IB	24 江苏核电 SCP001(科创票据)	AAA	2.0334%
44D	012481340.IB	24 南通沿海 SCP003	AAA	100
46D	012383871.IB	23 张江高科 SCP002	AAA	2.04%
48D(休 1)	012383883.IB	23 海发国资 SCP003	AAA	2.10%
53D	012383980.IB	23 内蒙交通 SCP002	AA+	2.10%
73D	012481593.IB	24 南通沿海 SCP004	AAA	2.07%
73D	012481593.IB	24 南通沿海 SCP004	AAA	2.07%
74D	012480822.IB	24 平安租赁 SCP004	AAA	2.05%
78D	012480595.IB	24 山东港口 SCP001	AAA	2.0486%
85D	012480601.IB	24 北京国资 SCP001	AAA	1.97%
92D	012384399.IB	23 陕西建工 SCP011	AAA	2.34%
92D	012384394.IB	23 徐州交通 SCP003	AAA	2.05%

102D	012481643.IB	24 龙源电力 SCP010	AAA	1.98%
102D	012481643.IB	24 龙源电力 SCP010	AAA	1.98%
102D	012480917.IB	24 浙交投 SCP006	AAA	1.95%
103D(休 4)	012481310.IB	24 招商局 SCP007	AAA	2.03%
103D(休 4)	012481310.IB	24 招商局 SCP007	AAA	2.03%
103D(休 4)	012481310.IB	24 招商局 SCP007	AAA	2.03%
103D(休 4)	012481310.IB	24 招商局 SCP007	AAA	2.03%
103D(休 4)	012481310.IB	24 招商局 SCP007	AAA	2.03%
103D(休 4)	012481310.IB	24 招商局 SCP007	AAA	2.03%
103D(休 4)	012481310.IB	24 招商局 SCP007	AAA	2.03%
116D	012481663.IB	24 徐工集团 SCP008	AAA	2.00%
116D	012481663.IB	24 徐工集团 SCP008	AAA	2.00%
116D	012481157.IB	24 国开投 SCP001	AAA	1.95%
117D(休 2)	042380573.IB	23 西盛投资 CP003	AA+	2.07%
119D	012481198.IB	24 福清核电 SCP002	AAA	2.0607%
135D	012481178.IB	24 沪国资 SCP001	AAA	2.0234%
137D	012481605.IB	24 电网 SCP023	AAA	1.95%
137D	012481605.IB	24 电网 SCP023	AAA	1.94%
144D	012481606.IB	24 越秀租赁 SCP002	AAA	2.06%
144D	012480797.IB	24 国联 SCP001	AAA	2.0816%
176D	012481685.IB	24 中石集 SCP001	AAA	1.98%
176D	012481685.IB	24 中石集 SCP001	AAA	2.00%
176D	012481703.IB	24 金坛国发 SCP002	AA+	2.18%
179D	012480671.IB	24 天津港 SCP001(科创票 据)	AAA	2.13%
192D	012481291.IB	24 菲达环保 SCP001(科创票 据)	AA+	2.17%
201D(休 2)	042380750.IB	23 萧山国资 CP003	AAA	2.09%
201D(休 2)	042380750.IB	23 萧山国资 CP003	AAA	2.09%
217D	012481250.IB	24 浙江建投 SCP003	AA+	2.19%
228D	012481372.IB	24 皖投集 SCP001	AAA	2.08%
253D	012481591.IB	24 古井 SCP001	AA+	2.15%
253D	012481591.IB	24 古井 SCP001	AA+	2.15%
259D	012481623.IB	24 先行控股 SCP002	AA+	2.17%
260D	012481659.IB	24 南京医药 SCP002	AA+	2.21%
352D	042480270.IB	24 横店 CP002	AA+	2.30%
361D	042480288.IB	24 湘高速 CP004	AAA	2.10%

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
2D	101900761.IB	19 首钢 MTN004	AAA	1.95%
8D	102101071.IB	21 甘公投 MTN002(乡村振兴)	AAA	1.98%
8D	102101076.IB	21 苏交通 MTN003(权益出资)	AAA	1.88%
14D+NY	132100063.IB	21 宁波轨交 GN001(碳中和 债)	AAA	2.04%
14D	102101110.IB	21 宁沪高 MTN001	AAA	1.90%
20D(休 1)	102101168.IB	21 华润医药 MTN001	AAA	2.02%
64D	102101466.IB	21 金港 MTN003	AA+	2.08%
64D	102101463.IB	21 上汽金控 MTN001	AAA/AA+	2.05%
70D	102101508.IB	21 浙江旅投 MTN001	AA+	2.08%
70D	102281785.IB	22 津城建 MTN010	AAA	2.07%
81D	101901138.IB	19 武水务 MTN002	AA+	2.10%
85D	102101709.IB	21 粤财投资 MTN002	AAA	2.00%
91D+NY(休 1)	102101761.IB	21 中建二局 MTN001	AAA	2.14%
92D	102101787.IB	21 武钢集 MTN001	AAA	2.02%
92D	102101787.IB	21 武钢集 MTN001	AAA	2.02%
95D	102101803.IB	21 浙交投 MTN001(乡村振兴)	AAA	1.94%
107D+1.99Y	102101854.IB	21 武汉旅游 MTN002	AA+	2.09%
117D(休 2)	102101975.IB	21 南航股 MTN002	AAA	2.02%
151D+NY	102102198.IB	21 蜀道投资 MTN002	AAA	2.10%
225D	102280101.IB	22 河钢集 MTN001	AAA	2.17%
265D+2Y	132280013.IB	22 金融城建 GN001(可持续 挂钩)	AA/AAA	2.17%
1.07Y+3Y	102381557.IB	23 常德经建 MTN001	AA+	2.21%
1.24Y+1Y	102382318.IB	23 怀化城投 MTN003	AA	2.31%
1.24Y+1Y	102382318.IB	23 怀化城投 MTN003	AA	2.31%
1.24Y+1Y	102382318.IB	23 怀化城投 MTN003	AA	2.31%
1.32Y+NY(休 2)	102382611.IB	23 济南高新 MTN004A	AAA	2.26%

1.39Y+1Y	102382816.IB	23 临沂投资 MTN002(可持 续挂钩)	AA+	2.20%
1.64Y+NY	102480225.IB	24 乌经开 MTN001	AA+	2.35%
1.68Y	102380150.IB	23 武汉地铁 MTN001	AAA	2.14%
1.74Y(休 1)	102380344.IB	23 鲁国资 MTN001	AAA	2.21%
1.87Y+2Y	102380923.IB	23 乌城轨 MTN002	AA+	2.32%
1.87Y+2Y	102380923.IB	23 乌城轨 MTN002	AA+	2.32%
1.98Y	102100999.IB	21 成渝高速 MTN001	AAA	2.19%
1.99Y(休 2)	102482096.IB	24 贵州高速 MTN002	AAA	2.28%
2.08Y(休 2)	102381585.IB	23 中电投 MTN023	AAA	2.17%
2.24Y	102101753.IB	21 青岛城投 MTN004	AAA	2.33%
2.38Y(休 1)	102300507.IB	23 国网海投 MTN001BC	AAA	2.20%
2.74Y(休 1)	102480560.IB	24 中航租赁 MTN002	AAA	2.29%
2.74Y(休 1)	102480560.IB	24 中航租赁 MTN002	AAA	2.29%
2.8Y+NY(休 1)	102481022.IB	24 中化股 MTN002	AAA	2.33%
2.89Y(休 2)	102481732.IB	24 赣粤 MTN001	AAA	2.28%
2.9Y	102481778.IB	24 陕西建工 MTN002	AAA	3.80%
2.91Y	102481886.IB	24 光明 MTN002	AAA	2.24%
2.99Y(休 2)	102482074.IB	24 柳钢集团 MTN002(科创 票据)	AAA	100
2.99Y(休 2)	102482074.IB	24 柳钢集团 MTN002(科创 票据)	AAA	100
4.77Y(休 1)	102480796.IB	24 苏州国际 MTN001B	AAA	2.45%
4.77Y(休 1)	102480787.IB	24 大横琴 MTN004A	AAA	2.51%
4.88Y	102481609.IB	24 晋能煤业 MTN007	AAA	100
4.88Y	102481609.IB	24 晋能煤业 MTN007	AAA	100
4.88Y	102481609.IB	24 晋能煤业 MTN007	AAA	100
4.88Y	102481609.IB	24 晋能煤业 MTN007	AAA	100
4.88Y	102481609.IB	24 晋能煤业 MTN007	AAA	100
4.9Y	102481766.IB	24 先正达 MTN001A	AAA	2.48%
4.95Y	102481953.IB	24 光大环境 MTN002B	AAA	2.51%
4.95Y	102481953.IB	24 光大环境 MTN002B	AAA	2.51%
4.96Y(休 1)	102481968.IB	24 汇金 MTN003	AAA	2.36%
4.96Y(休 1)	102481968.IB	24 汇金 MTN003	AAA	2.36%
4.97Y	102482004.IB	24 鲲鹏投资 MTN002A	AAA	2.54%
9.97Y	102482011.IB	24 诚通控股 MTN013A	AAA	2.79%
19.85Y	102481338.IB	24 诚通控股 MTN010A	AAA	3.02%

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	188199.SH	21 华能 03	AAA	1.92%
22D	2122040.IB	21 重庆鈇渝租赁债 01	AAA	1.90%
29D+4Y(休 1)	2180257.IB	21 胶州专项债 01	AA+	2.77%
49D+2Y	188157.SH	21 南司 01	AA+	1.93%
67D+1Y(休 2)	115756.SH	23 津投 16	AAA	2.15%
85D+NY	188676.SH	21 陕煤 Y3	AAA	2.12%
88D+2Y(休 1)	188675.SH	21 镇公 05	AA+	2.09%
107D+1.99Y	133080.SZ	21 乌铁 G1	AA+	2.13%
112D+2Y	252450.SH	23 郴投 03	AA+	2.30%
130D	252652.SH	23 潍坊 D1	AAA	2.17%
168D+2Y	133125.SZ	21 高控 05	AAA	2.21%
168D+2Y	133125.SZ	21 高控 05	AAA	2.21%
170D	162386.SH	19 进纾 01	AA+	2.15%
172D+NY	163956.SH	19 电建 Y2	AAA	2.08%
172D+NY	163956.SH	19 电建 Y2	AAA	2.08%
182D	133149.SZ	21 高控 06	AAA	2.20%
192D	149011.SZ	19 河钢 02	AAA	2.11%
196D+2Y	185111.SH	21 江东 07	AA+	2.10%
227D	163131.SH	20 国投 01	AAA	2.10%
228D+2Y(休 1)	185266.SH	22 甬城 01	AAA	2.09%
238D+2Y	185329.SH	22 晋股 01	AAA	2.15%
267D+2Y	196484.SH	22 瑞资 01	AA+	2.22%
294D	149852.SZ	22 申证 05	AAA	2.06%
294D	149852.SZ	22 申证 05	AAA	2.06%
298D+NY	185610.SH	22 建工 Y1	AAA	2.15%
315D+NY	115247.SH	建工 KY03	AAA	2.15%
322D+2Y	185693.SH	22 保利 01	AAA	2.17%
327D(休 2)	250923.SH	23 咸阳 02	AA/AA+	2.32%
337D+2Y	163514.SH	20 中金 G4	AAA	2.06%
1Y	166905.SH	20 潍恒 01	AA	2.90%
1.03Y(休 1)	127824.SH	PR 产投 01	AAA	2.09%
1.04Y	163660.SH	20 金隅 03	AAA	2.18%

1.04Y	163660.SH	20 金隅 03	AAA	2.18%
1.04Y+1Y	178785.SH	21 洛投 03	AA+	2.24%
1.07Y+1Y(休 2)	251561.SH	23 城资 03	AA+	2.80%
1.15Y(休 2)	254629.SH	24 常交 01	AA	2.30%
1.2Y+2Y(休 2)	152536.SH	G20 常鼎 1	AA/AAA	2.10%
1.21Y	182468.SH	22 德兴 01	AA/AAA	2.40%
1.22Y+NY(休 2)	137708.SH	22 金隅 Y5	AAA	2.19%
1.24Y+2Y	182536.SH	22 龙投 02	AA	2.36%
1.3Y+2Y	182748.SH	22 惠交 01	AA	2.24%
1.44Y	175401.SH	20 华发 04	AAA	2.48%
1.44Y	175401.SH	20 华发 04	AAA	2.48%
1.47Y(休 2)	148130.SZ	22 南集 01	AA	2.28%
1.48Y+NY	175196.SH	20 银河 Y1	AAA	2.19%
1.83Y	254289.SH	24 华远 04	AA/AAA	2.78%
1.92Y	254700.SH	国新投 02	AAA	2.26%
2.03Y	149513.SZ	21 中海 02	AAA	2.37%
2.12Y	152960.SH	21 皖交 01	AAA	2.18%
2.14Y(休 2)	115718.SH	23 国丰 02	AAA	2.29%
2.22Y(休 1)	252093.SH	23 淮建 06	AA+	2.45%
2.24Y	115880.SH	23 金城 G1	AA+	2.32%
2.45Y+2Y	240106.SH	23 江开 G1	AAA	2.28%
2.49Y(休 2)	148525.SZ	23 蛇口 05	AAA	2.32%
2.62Y+2Y	240476.SH	24 兴城 01	AAA	2.28%
2.72Y+NY(休 1)	185407.SH	22 光证 Y1	AAA	2.30%
3.09Y+2Y	155866.SH	22 穗建 08	AAA	2.38%
3.29Y	182686.SH	22 江阴 04	AAA	2.40%
4.43Y	252756.SH	23 湖交 04	AAA	2.35%
4.8Y	254282.SH	24 淮金 01	AA	3.55%
4.97Y	240992.SH	24 华鲁 K1	AAA	2.44%
4.97Y	240992.SH	24 华鲁 K1	AAA	2.44%
4.97Y	241045.SH	24 津投 15	AAA	3.20%
5.9Y	184794.SH	23 奉化债	AA/AAA	2.52%
94D+3Y(休 1)	032280796.IB	22 镇江城建 PPN008	AA+	2.15%
204D+2Y	032191491.IB	21 邹城城资 PPN001	AA+	2.88%
280D	032280265.IB	22 巨化 PPN002	AA+	2.24%
328D+2Y	032280453.IB	22 眉山发展 PPN001	AA+	2.40%
1.03Y(休 2)	032280542.IB	22 合川投资 PPN002	AA	2.42%
1.07Y(休 1)	032200219.IB	22 瑞海投资 PPN001	AA+	2.33%
1.16Y	032000674.IB	20 郫国投 PPN002	AA	2.28%
2.38Y(休 1)	032380998.IB	23 济南城建 PPN004	AAA	2.30%
2.73Y	032480146.IB	24 青岛海控 PPN002	AAA	2.40%
2.73Y	032480146.IB	24 青岛海控 PPN002	AAA	2.40%
2.79Y+2Y(休 1)	032480263.IB	24 湖州产投 PPN001(科创票 据)	AA+	2.46%
4D	2128020.IB	21 招商银行小微债 02	AAA	1.80%
4D	2128020.IB	21 招商银行小微债 02	AAA	1.80%
4D	2128020.IB	21 招商银行小微债 02	AAA	1.80%
4D	2128020.IB	21 招商银行小微债 02	AAA	1.80%
4D	2128020.IB	21 招商银行小微债 02	AAA	1.78%
4D	2128020.IB	21 招商银行小微债 02	AAA	1.83%
39D+5Y	1920046.IB	19 宁波银行二级	AAA	2.00%
55D(休 1)	2128024.IB	21 中国银行 02	AAA	1.95%
78D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.03%
78D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.03%
78D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.03%
78D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.03%
80D+5Y	1920049.IB	19 成都银行二级	AAA	2.045%
80D+5Y	1920049.IB	19 成都银行二级	AAA	2.045%
80D+5Y	1920049.IB	19 成都银行二级	AAA	2.045%
94D+NY	1928023.IB	19 农业银行永续债 02	AAA	2.03%
109D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	2.04%
113D+5Y	1928028.IB	19 中国银行二级 01	AAA	2.02%
186D	2128046.IB	21 浦发银行 02	AAA	1.93%
199D+5Y	190311.IB	19 进出 11	--/--	2.015%
263D	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	1.99%
263D	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	1.99%
307D(休 1)	2228022.IB	22 兴业银行 03	AAA	2.045%
307D(休 1)	2228022.IB	22 兴业银行 03	AAA	2.045%
352D+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	2.11%
1.17Y+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	2.125%
1.31Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.13%
1.31Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.13%

1.38Y	2228050.IB	22 光大银行	AAA	2.09%
1.47Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.19%
1.51Y	2228059.IB	22 渤海银行 01	AAA	2.17%
1.82Y(休 1)	2328006.IB	23 交通银行小微债 01	AAA	2.11%
1.82Y	212380003.IB	23 华夏银行债 01	AAA	2.125%
1.9Y(休 1)	2328011.IB	23 浙商银行小微债 01	AAA	2.15%
1.9Y(休 1)	2328011.IB	23 浙商银行小微债 01	AAA	2.15%
1.95Y(休 2)	2328012.IB	23 渤海银行 01	AAA	2.195%
1.95Y(休 2)	2328012.IB	23 渤海银行 01	AAA	2.20%
2.01Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	2.195%
2.06Y	2320025.IB	23 北京银行 01	AAA	2.15%
2.13Y	212380008.IB	23 交行债 01	AAA	2.13%
2.13Y	212380008.IB	23 交行债 01	AAA	2.13%
2.13Y	212380008.IB	23 交行债 01	AAA	2.13%
2.15Y	212300003.IB	23 江苏银行债 02	AAA	2.16%
2.19Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.185%
2.21Y	2321023.IB	23 杭州联合农商小微债 02	AAA	2.19%
2.39Y+5Y(休 2)	2128032.IB	21 兴业银行二级 01	AAA	2.21%
2.4Y	212380022.IB	23 华夏银行债 04	AAA	2.17%
2.43Y(休 2)	2328023.IB	23 浙商银行小微债 02	AAA	2.19%
2.44Y	212380023.IB	23 光大银行债 03	AAA	2.16%
2.48Y	212380027.IB	23 华夏银行债 05	AAA	2.17%
2.62Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	2.23%
2.62Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	2.23%
2.73Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01	AAA	2.22%
2.74Y	212480001.IB	24 建行债 01A	AAA	2.18%
2.74Y	212480001.IB	24 建行债 01A	AAA	2.18%
2.75Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	2.19%
2.75Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	2.19%
2.79Y	212480004.IB	24 华夏银行债 01	AAA	2.20%
2.82Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	2.195%
2.95Y	212480011.IB	24 浙商银行小微债 03	AAA	2.2275%
2.95Y	212480011.IB	24 浙商银行小微债 03	AAA	2.2275%
2.95Y	212480011.IB	24 浙商银行小微债 03	AAA	2.2275%
2.95Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.2325%
2.95Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.2325%
2.95Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.2325%
2.96Y+1Y(休 2)	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.2325%
2.97Y(休 1)	2420018.IB	24 北京银行 03	AAA	2.22%
2.97Y	2420019.IB	24 徽商银行 01	AAA	2.235%
2.97Y	2420019.IB	24 徽商银行 01	AAA	2.2425%
2.98Y	212480013.IB	24 交行债 01	AAA	2.19%
2.98Y	212480013.IB	24 交行债 01	AAA	2.19%
2.98Y	212480013.IB	24 交行债 01	AAA	2.19%
2.98Y	2420021.IB	24 南京银行 01	AAA	2.23%
2.98Y	2420021.IB	24 南京银行 01	AAA	2.23%
2.98Y	2420021.IB	24 南京银行 01	AAA	2.2325%
2.98Y	2420021.IB	24 南京银行 01	AAA	2.2325%
2.98Y	2420021.IB	24 南京银行 01	AAA	2.2325%
2.98Y	2420021.IB	24 南京银行 01	AAA	2.235%
2.98Y	2420020.IB	24 郑州银行绿色债	AAA	2.29%
2.99Y(休 1)	2420024.IB	24 重庆银行绿色债 01	AAA	2.26%
2.99Y(休 1)	2420024.IB	24 重庆银行绿色债 01	AAA	2.26%
2.99Y(休 1)	2420024.IB	24 重庆银行绿色债 01	AAA	2.26%
3.04Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	2.245%
3.04Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	2.2425%
3.38Y	2220070.IB	22 浙商银行小微债 04	AAA	2.25%
3.44Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.275%
3.44Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.275%
3.44Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.28%
3.44Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.275%
4.1Y+5Y	232380026.IB	23 厦门国际二级资本债 01	AAA	2.50%
4.24Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.41%
4.24Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.42%
4.24Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.42%
4.24Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.425%
4.24Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.425%
4.32Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAA	2.415%
4.37Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	2.42%
4.37Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	2.42%
4.37Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	2.42%
4.4Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAA	2.37%

4.5Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01	AAA	2.425%
4.78Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.435%
4.79Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.435%
4.79Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01	AAA	2.435%
4.85Y+5Y	1928008.IB	19 农业银行二级 03	AAA	2.38%
4.88Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.47%
4.88Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.73%
4.88Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.73%
4.88Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.73%
4.88Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.73%
4.9Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	2.45%
4.9Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	2.455%
4.95Y+1Y	312400002.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01B	AAA	2.34%
4.95Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.46%
4.95Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.46%
4.95Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.46%
4.95Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.46%
4.95Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.46%
4.95Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.46%
4.95Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.46%
4.96Y+1Y	312410002.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01B	AAA	2.3375%
4.96Y+1Y	312410002.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01B	AAA	2.34%
4.98Y+NY	242480003.IB	24 广州农商行永续债 01	AAA/AA+	2.70%
4.98Y+NY	242480003.IB	24 广州农商行永续债 01	AAA/AA+	2.71%
4.99Y+5Y	232480022.IB	24 南海农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.64%
4.99Y+5Y	232480022.IB	24 南海农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.64%
8.31Y+5Y	092200009.IB	22 农行二级资本债 02B	AAA	2.58%

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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